

386/BA-1651

04/12/2023

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/12/2023 tarih ve 75/1651 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 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	:	Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Güzeltepe Mah. Zübeyde Hanım Cad. No: 23 İç Kapı No: 1 34680 Üsküdar/İSTANBUL https://www.karel.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 265912
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Yönetim Kurulu Karar Tarihi: 19.09.2023
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/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
"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında yapılan yeşil veya sürdürülebilir bir araç mı?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	1.500.000.000 TL

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

04 Aralık 2023



KAREL
Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Güzeltepe Mah. Zübeyde Hanım Cad. No: 23 İç Kapı No: 1 Üsküdar - İSTANBUL
Bulvarı km. 0,5 - V.D. 524 000 8809

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bora YALINAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Eren SARIÇOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

KAREL
Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Gülşen Mah. Zübeyir Hoca Cad.
No: 3 Üsküdar / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2740008809

04 Aralık 2023



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimizce; 1.500.000.000 (birmilyarbeşyüz milyon) Türk Lirası tutarını aşmayacak şekilde, 30 (otuz) günden kısa vadeli olmamak üzere değişik vadelerde Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesine; bu amaçla başta Sermaye Piyasası Kurulu olmak üzere usul ve işlemlerin izlenmesinde Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir. İhraç edilecek tahvil/finansman bonosunun piyasa koşullarına göre "primli" veya "iskontolu", "kuponlu" veya "kuponuz", "sabit" veya "değişken" faizli olarak belirlenebilmesine; ihraç edilecek tahvil/finansman bonosu faiz/iskonto oranının belirlenmesinde, "gösterge" niteliğindeki hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının faiz/iskonto oranının (getirisinin) referans olarak alınmasına ve referans olarak alınacak faiz/iskonto oranına, belirlenecek faiz/iskonto oranının eklenmesi suretiyle ek getiri ilave edilebilmesine karar verilmiştir. İhraç edilecek tahvil/finansman bonolarının Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa") "Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı"nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan elde edilecek fonun; kredilerin yeniden yapılandırılması ve operasyonel faaliyetlerin fonlanmasında kullanılması planlanmaktadır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Derecelendirme Kuruluşu: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Derecelendirme Notunun Verildiği Tarih: 26.04.2023 Derecelendirme Notu: AA (Uzun Vadeli Ulusal Notu)
Yetkili kuruluş	: Yoktur.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.

04 Aralık 2023



HAREL
Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Etiler Mah. Zührepaşa Cad.
No:23 Üsküdar - İSTANBUL
Bulvarı
Tic. Sic. No: 274000
524 000 8809

Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır.

1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:

İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluşuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

İhraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarının muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda Tertip BASK toplanır.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:

İhtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhüt bulunmamaktadır.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31/A.1 sayılı 'Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 'Borçlanma aracı sahipleri kurulu' başlıklı 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.



U 4 Aralık 2023

MARUL
Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Nispetiye Mah. Zuhre Hanım Cad.
No: 23 Üsküdar / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272200 / Mers: 08320008809

ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Toplantıdan en az 10 (on) gün önce Yönetim Kurulu tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılacak bir ilanla çağrı yapılacaktır. Mezkur ilanda toplantı gündemine de ayrıca yer verilecektir. Toplantı sekreteryası İhraççı tarafından üstlenilecek ve giderler İhraççı tarafından karşılanacaktır. BASK toplantısına katılabilecekler listesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından verilen listeye göre Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacaktır.

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari olarak üçte ikisine sahip olan borçlanma araçları sahipleri tarafından noter aracılığı ile yapılacak ve gündeme alınması istenen konuları da içerecek bildirimlerin İhraççıya ulaşmasını izleyen 10 (on) gün içerisinde Yönetim Kurulunca Tertip BASK çağrısı, bu maddenin (ç) bendinde belirtilen usul ve esaslar dairesinde yapılacaktır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

İhraççı tarafından ihraç belgesinde temsilci belirlenebilir. İhraç belgesinde belirleme yapılmamışsa,



ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

Her bir tertip bazında BASK temsilcisine yönelik belirleme, ilgili ihraç sırasında tertipler bazında yapılacaktır.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

Temsilci, BASK'ın toplantıya çağırılması yönündeki borçlanma aracı sahiplerinin taleplerini toplayarak ihraççıya iletmeye, geri ödemesinde temerrüt oluştuktan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının ihraç belgesinde belirtilen hüküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerini temsilen teklif hazırlamaya, ihraççı ile görüşmeler yürütmeye, ihraççı adına borçlanma aracı sahipleri ile müzakereleri yürütmeye yetkilidir.

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

c) Temsilci ücreti:

BASK temsilcisine verilecek ücret ve diğer ödemeler, Tertip BASK kararı ile belirlenecektir. Borçlanma araçları sahipleri temsilcisine ödenecek ücret, borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır.

3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31/A.1 sayılı '*Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği*'n hükümlerine uygun olarak belirlenecektir.

4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

BASK toplantısında aslen veya vekaleten katılım mümkün olup buna ilişkin belirlemede Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı '*Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği*' hükümleri mahiyetine uygun düştüğü ölçüde uygulanacaktır.

	5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek çağrı ilan metninde belirtilecektir. Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir. 6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: BASK toplantıları fiziken yapılacak ve bu toplantılara elektronik ortam üzerinden katılıma da imkan sağlanacaktır. Toplantının elektronik ortamda yapılması durumunda, 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ' hükümleri kıyasen uygulanacaktır. Bu husustaki ayrıntılı bilgilendirmeye Çağrı ilanında ayrıca yer verilecektir. 7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme: Diğer BASK toplantılarına ilişkin bir belirleme yapılmamıştır. 8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul'un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.
Diğer hususlar	: Yoktur.

U - 14.04.2023



HATİCE
Elektronik Ortaylı ve Ticaret A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı
No: 23 - Kodu: S. 23.001
Büyükdere Caddesi V. D. 34000 8800

İşbu belge ile birlikte **22.09.2023** tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi
Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir
eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bora YALINAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Eren SARIÇOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

KAREL
Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sıkkıncıpaşa Z. Beyin Hanı 2. Kat
10630 Uşakkar. (S. Karatoprak)
Boşluk Sokakları V. 2. Kat 000 8809

04 Aralık 2023

