

Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 30/10/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 3.020.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 1.480.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 370.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

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. Ayrıca halka arz edilecek payların 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 paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

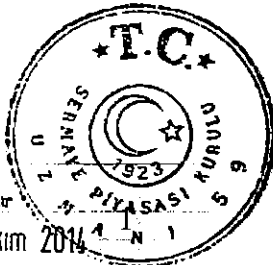
Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin www.psdisticaret.com.tr ve www.a1capital.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 30/10/2014 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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 30/10/2014 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Yoktur.

PERGAMON STATUS
DİSTİCARET A.Ş.
Kıbrıs Mah.137 Blok. No:25 D:503 Cuprus Ticaret Merkezi
K:5 34200 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel:+90.232.334 16 16-Fax:+90.232.421 92
Web:www.psdisticaret.com.tr-E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahsin V.D. 725439302
Mersis No:0728073930200015



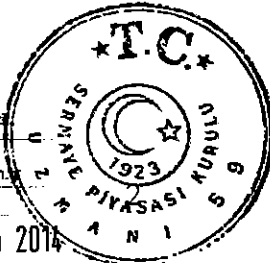
A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyli GİP Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D.388 004 3521 T.C.Sic.No:27013
www.a1capital.com.tr
Mersis No:284 9226340000150

31 Ekim 2014

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
BORSA GÖRÜŞÜ	4
DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞLER	5
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	7
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER.....	11
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	20
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	30
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	31
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	32
9. SULANMA ETKİSİ	32
10. DİĞER BİLGİLER	33
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	34
12. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	39
13. EKLER	39

PERGAMON STATUS
DİSTİCARET A.Ş.
Kültür Mah.11. Sk. No:25 75030 Sivas İli İş Merkezi
K:5 D:220 Alsaçak Sok. No:100
Tek:90.212.484 16 16 Fax:90.312.21 71 92
Web:www.psdistribut.com.tr E-posta:info@psdistribut.com.tr
Hasan Tahsin Yılmaz
Mersis No:07250139302000016



31 Ekim 2014

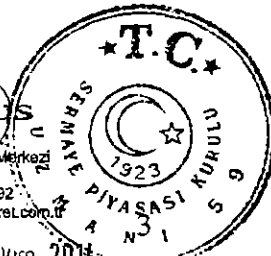
AZ CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Giz Pınar Meydanı Sok. No:1
Kat:2 B-5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 348 004 3521 T.C. Sic.No:27018
www.azcapital.com.tr
Mersis No:784 972624143150

KISALTMA VE TANIMLAR

Kisaltmalar	Tanım
Agropol	Agropol Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
A.Ş.	Anonim Şirket
Bağımsız Denetim Şirketi	Randuman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Borsa, BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
Dolar veya USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
EUR veya Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GBP	İngiliz Sterlini
İhraççı, Ortaklık, Şirket, Pergamon Status, Pergamon	Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Md	Madde
Minereks	Minereks Dış Ticaret Anonim Şirketi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi
Roteks	Roteks Tekstil İhracat ve Ticaret Anonim Şirketi
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
TL	Türk Lirası
TTK, TTKn	Türk Ticaret Kanunu
Urla Makina	Urla Makina Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
Yetkili Kuruluş, Aracı Kurum veya A1 Capital	A1 Capital Menkul Değerler Anonim Şirketi

PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah. 1. Sk. No:55 D:503 Cumhuriyet Merkez
K:5 32200 AİSARCAK - İZMİR
Tel:+90 312 484 16 10 Fax:+90 312 21 71 92
Web:www.psdjsticaret.com.tr E-posta:info@psdjsticaret.com.tr
Hesap Tahsis No: 728013930200016
Mersis No: 0728013930200016

31 Ekim 2014



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybl. Gizli Pazar Meydanı Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 784 9226343443150

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 16.10.2014 tarihli toplantısında alınan karar ile,

“A) Şirketin İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesinin III (b) maddesi dışındaki şartları sağladığı, halka arz sonuçlarının incelenmesinden sonra III (b) maddesinde yer alan halka açıklık oranı ve halka açık kısmın piyasa değeri şartlarının da sağlanması halinde, Borsa Genel Müdürlüğüne yapılacak değerlendirme sonrasında Şirket paylarının İkinci Ulusal Pazar'da işlem görebileceği,

B) Şirketin halka arz edilecek 1.480.000 TL nominal değerli paylarının, Borsamızın 30/12/2011 tarihli ve 385 sayılı Genelgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde “Sabit Fiyatla Talep Toplama” yöntemiyle satışa sunulması, ikincil piyasa işlemlerinin Borsa Genel Müdürlüğünün işlem görme onayından sonra başlaması,

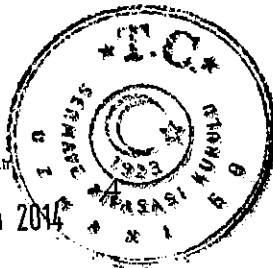
C) Kamunun aydınlatılması amacıyla Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun Şirketin halka arz izahnamesinde yer alması,

D) Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, 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 hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.” ifadesinin yer alması

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.”

denilmektedir.

PERGAMON SATIŞ
DEĞİRCİLER A.Ş.
Kültür Mah.1. Sk. No:25 D:503 Cumy. İşt. Merkezi
K.Ş. 3220 Alsancağ - Izmir / Türkiye
Tel:+90 312 464 16 16 Fax:+90 312 21 71 92
Web:www.psdistribut.com.tr E-mail:info@psdistribut.com.tr
Haber-Tahsin V.D. 725 015 4392
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybl Giz Erişiz Meydanı Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Mersis No:08380043521 T.C. SİE No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:0838004352148443150

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

T.C. Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün Sermaye Piyasası Kurulu'nu hitaben 02.10.2014 tarih ve 65354 sayılı yazısında;

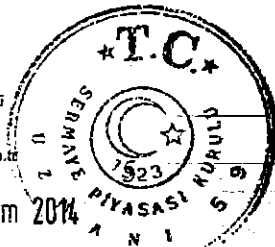
“2004/12 sayılı Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsüne ilişkin Tebliğ uyarınca ödenmiş sermayeleri en az 2 milyon TL olan ve başvuru tarihi itibarıyla 12 ay geriye gitmek suretiyle yapılacak inceleme sonucunda; en az (FOB) 100 milyon ABD doları veya eş değerdeki fiili ihracatı gerçekleştiren anonim şirketlere, DTSS statüsü verilmekte veya halihazırda DTSS Statüsünü haiz firmalar için söz konusu statü yenilenmekte olup DTSS Statüsü verilen şirketlerin ticaret unvanları Resmi Gazete’de yayımlanmaktadır.

Bu bağlamda, 08/04/2014 tarihli ve 28966 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Karar” ile Pergamon Status Dış Tic. A.Ş.’ye 2014 yılı için DTSS statüsü verilmiş olup bu statü 2015 yılına ilişkin Karar’ın yayımlanacağı tarihe kadar geçerli bulunmaktadır.

Diğer taraftan, mezkur Tebliğ’de DTSS’lerin şirket paylarının halka arz edilmesine yönelik herhangi bir düzenleme de bulunmamaktadır.”

denilmektedir.

PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah.1375 Sok. No:25 D:503 Çarşı Dış Ticaret Merkezi
K:5 35210 Alsancak - İzmir / Turkey
Tel:+90 232 44 16 16 Fax:+90 232 44 71 92
Web:www.psdisticaret.com E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Tahsin V.D. 728 013 6302
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyli Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:506 Maslak İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 T.C. Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:28090726303443250

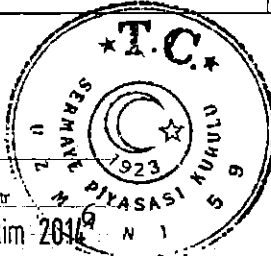
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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 Pergamon Status Dış Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>PERGAMON STATUS DIŞ TİCARET A.Ş. Kühür Mah.137 Sok. No:25 D:303 Cumhuriyet İş Merkezi K:5 Şişli/20 Etiler/Beşiktaş/İstanbul/Türkiye Tel:+90.232.444 16 16 Faks:+90.232.444 11 92 Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr Hesap Tahsin V.D. 723 004 3521 Mersis No:0728013930200016</p> <p>Jak Eskinazi Murat San Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür</p> <p>20.10.2014</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. Beyoğlu Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL Maslak V.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No:270189 www.a1capital.com.tr Mersis No:784 922634843150</p> <p>Murat GÜLER Ayşe TERZİ Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>20.10.2014</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

PERGAMON STATUS
DIŞ TİCARET A.Ş.
Kühür Mah.137 Sok. No:25 D:303 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 Şişli/20 Etiler/Beşiktaş/İstanbul/Türkiye
Tel:+90.232.444 16 16 Faks:+90.232.444 11 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahsin V.D. 723 004 3521
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:784 922634843150

3 1 Ekim 2014

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

2.1.1. İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

İhraççının payları daha önce bir piyasada işlem görmediği için payların ilk halka arzı sonrasında, ilk kez Borsa'da oluşacak ikincil piyasada fiyat ve işlem hacmi oldukça dalgalı bir seyir izleyebilir. Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler. Ayrıca BİST'teki genel düşüş trendi payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir.

2.1.2. Halka arz sonrası İhraççının ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.

Halka arzın tamamlanmasını takiben, İhraççının ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edeceklerdir. Mevcut ana pay sahipleri ayrıca Ortaklığın yönetimini belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara ve oy hakkı imtiyazlarına da sahiptir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu seçebilecek, temettü dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz etkileyebilir.

2.1.3. İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödeyemeyebilir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççının gelecekte yatırımcılara kar payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

Ortaklığın kar payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması ve/veya özkaynakları altında dağıtılabılır kar olması gerekir. İhraççı, ticari faaliyetlerine bağlı olarak kar etmesi doğrultusunda geçmiş dönemlerde düzenli olarak temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir. Gelecek yıllarda da kar elde edilmesine bağlı olarak temettü dağıtımını yapabileceği gibi, zarar edilmesi halinde ise İhraççının kar payı dağıtması mümkün olmayabilir.

2.1.4. İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

İhraççı ve İhraççının ana pay sahipleri, payların işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle (Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi gereği satışa hazır bekletilen paylar hariç) herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmamasına ilişkin taahhüt vermişlerdir. Ancak, bu süre içerisinde İhraççı bedelsiz sermaye artırımını yapabilir. Ayrıca, bu süreç sona erince, İhraççı bedelli sermaye artırımına gidebileceği

gibi, ana pay sahipleri B grubu paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerekli bildirimleri yapmalarını takiben diledikleri zaman Borsa'da satabilirler. Söz konusu işlemler pay fiyatı üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

2.1.5. Varsayımlarda yer alan planlanan yatırımların gerçekleştirilmemesi, İhraççının paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının planlanan yatırımlarının gerçekleşmemesi durumunda fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmeme riskinden dolayı İhraççının finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve bu durum İhraççıya ilişkin gelecek beklentilerini olumsuz etkileyerek İhraççının paylarının fiyatını düşebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi İhraççı pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir.

2.2. Finansal Riskler

2.2.1. Sermaye Riski

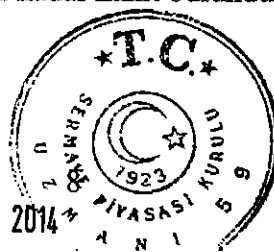
Net Borç / Özkaynaklar oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının 31 Aralık 2011, 2012, 2013 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibariyle Net Borç / Özkaynaklar oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	59.745.722	76.206.432	45.366.640	38.402.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.811.871	37.593.010	19.554.010	29.264.896
Net Borç	21.933.851	38.613.422	25.812.630	9.137.773
Özkaynaklar	4.923.308	6.332.056	8.704.773	7.329.700
Net Borç/Özkaynak Oranı	446%	610%	297%	125%

İhraççının finansal borçları içerisinde grup şirketleri için kullanılan Eximbank kredilerinin ilişkili taraflara aktarılması kapsamında oluşan krediler bulunmaktadır. 2013 yılından önce bağlı ortaklığı konumunda bulunan Agropol Gıda Tarım Hayvancılık A.Ş. ("Agropol") için kullanılan krediler konsolide edildiği için İhraççı ile ilişkilendirilmekte iken, Agropol'ün konsolidasyon kapsamından çıkması sonrasında Agropol'e ve ayrıca grup şirketlerine kullandırılan krediler, devir kredisi olarak ifade edilmeye başlanmıştır. 30.06.2014 tarihi itibariyle 21.446.340 TL olan devir kredilerin tamamı Agropol'e kullandırılmıştır. Bu husus göz önüne alındığı takdirde net borç hesaplamasında kısa vadeli banka kredilerinden devir kredilerin düşülmesi ile birlikte İhraççıya ait olan kredi tutarı 16.956.329 TL olup, İhraççının müşteri alacakları kapsamındaki banka mevcudu olan 5.471.737 TL hariç nakit, nakit benzerleri ve finansal yatırımlar da 23.793.159 TL'ye gerilemektedir. Bu doğrultuda İhraççı net borçlu yapısından net nakde geçmekte ve net nakdi 6.836.829 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu da İhraççının özkaynaklarının %93'ü kadar nakit bulundurduğunu göstermektedir.

PERGAMON STATUS
DIŞTİCARET A.Ş.
Kültür Mah.13/Şişli Etk. No:25 D:563 Çarşı Kurum İş Merkezi
K:5 Kat:20 Alsancak - İZMİR - TÜRKİYE
Tel:+90 212 464 15 16-17-18-19-20-21-22-23-24-25
Web:www.psdistan.com.tr www.dncc.com.tr www.dncc.com.tr
Pa. No: 1. Tansin V.D. 123 013 9302
Mersis No: 0728013930200016

3 1 Ekim 2014



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Glz. Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak Y.D.368.004.3521 Tic. Sic. No:279189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:284 322 64 4443150

Net Borç Detayı (TL)	30.06.2014
İhraççıya Ait Kasa Mevcudu	1.097
İhraççıya Ait Banka Mevcudu	20.248.763
İhraççıya Ait Finansal Yatırımlar	3.543.299
İhraççıya Ait Krediler	16.954.518
İhraççıya Ait Diğer Finansal Borçlar	1.811
İhraççı Net Borç Pozisyonu	-6.836.829
Devir Krediler	21.446.340
İhraççının Müşterilerine Ait Banka Mevcudu	5.471.737
Devir Kredi ve Müşteriler Dahil Net Borç Pozisyonu	9.137.773

30.06.2014 tarihi itibarıyla 21.466.340 TL bakiyesi olan söz konusu devir krediler 04.09.2014 tarihi itibarıyla Agropol'den tahsil edilerek tamamen kapatılmıştır.

2.2.2. Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle İhraççıya finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. İhraççının kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilecek olup, alacakları tekstil sektöründeki firmalarda yoğunlaşmıştır. Ticari alacakların çok sayıda firma ve farklı sektörlere dağıtılamaması halinde yoğunlaşma riski oluşabilir.

Mal bedeli ön ödeme yapılması halinde sigortalanmış alacağın finanse edilmesi söz konusu olup, risk sözleşme şartlarına göre ihracatçı firmaya yüklenmektedir. Ancak mevcut uygulamalardan farklı olarak gelişebilecek nedenlerden ötürü alacakların tahsil edilememe riski yaşanabilir.

KDV iadesi alacaklarında ise devletten tahsil edilen KDV iadesinin tahsil sürelerinde sıkıntı yaşanabilir.

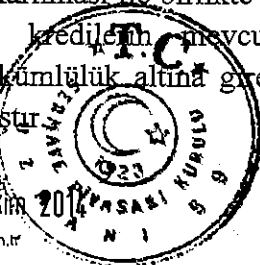
2.2.3. Likidite Riski

Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir.

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Dönen Varlıklar	244.700.924	298.421.710	333.776.396	348.692.142
Kısa Vadeli Yükümlülükler	240.133.603	291.514.060	325.079.093	341.340.655
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,02	1,02	1,03	1,02

İhraççının kısa vadeli kredilerinin para birimlerine göre dağılımı aşağıda gösterilmiş olup, Agropol'ün konsolidasyondan çıkarılması ile birlikte devir kredi kullanılmaya başlanmıştır. Grup şirketlerine kullanılan kredilerin mevcut uygulamalardan farklı olarak geri ödenememesi halinde ihraççı yükümlülük altına girebilir. Ancak 04.09.2014 tarihi itibarıyla devir kredilerin tamamı kapatılmıştır.

PERÇAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Köktür Meh. 107/11. No:33 D:533 Çukurbeyli Mah. Merkez
K:533 06 Alsancak / İstanbul / Turkey
Tel:+90 212 333 10 10 / 333 10 11 / 333 10 12
Web:www.psolsic.com.tr E-posta:info@psolsic.com.tr
Hasan Tahsin V.D. 725 513 9339



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beşiktaş Giz Plaza Meşdan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak V.S. 388 004 3522 T.C. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:781 0022444442150

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
TL Krediler	34.995.000	39.137.614	0	10.000.000
Euro Krediler	1.158.361	3.790.940	293.650	6.862.479
USD Krediler*	23.592.361	31.716.019	44.927.015	21.446.340
GBP Krediler	0	0	145.375	92.040
Diğer Finansal Borçlar	0	1.561.859	600	1.811
Toplam	59.745.722	76.206.432	45.366.640	38.402.669
(*) Devir Kredi			44.927.015	21.446.340

2.2.4. Piyasa Riski

Piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini içermektedir.

2.2.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı başlıca Euro, ABD Doları ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

İhraççı, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

Bununla birlikte, İhraççının ticari alacaklar ve diğer varlıklar kalemleri, yabancı para cinsinden bakiyeler olup, söz konusu tutarlardan kaynaklanan kur farkı, müşterileri olan imalatçı firmalara yansıtılmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Döviz Varlıkları	166.682.925	207.373.818	287.856.708	259.205.232
Döviz Yükümlülükleri	166.618.859	207.087.565	280.176.824	259.025.519
Net Döviz Pozisyonu	64.066	286.253	7.679.884	179.713
Kurlarda %10 Değişim Halinde Kara Etkisi	6.412	28.625	767.988	17.972

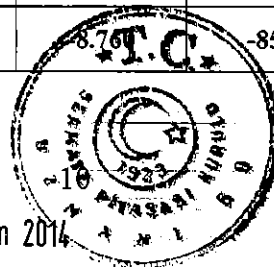
İhraççının dönemler itibariyle net döviz fazlası olduğu için döviz kurlarında düşüş yaşanması ve döviz pozisyon fazlasının devam etmesi halinde dönem karında azalma yaşanabilir.

2.2.4.2. Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların İhraççının faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. İhraççının sabit ve değişken faizli borçlanmaları söz konusu olup, değişken faizli krediler nedeniyle kredi faizlerindeki olası değişimler İhraççının finansal yükümlülüklerini ve dolayısıyla karlılığını etkileyebilir.

Faiz Pozisyonu	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Sabit faizli finansal araçlar	57.555.722	54.920.825	28.066.045	37.230.140
Değişken faizli finansal araçlar	2.190.000	21.285.607	17.299.995	1.172.529
Faizlerde %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	8.761.722	-85.142	669.200	-4.690

PERGAMON STATUS
DIŞ TİCARET A.Ş.
 Kültür Mah.1375 S.No:25 D:506 Ç. Mih. İkt. İş. Merkezi
 K:5 35200 Alsancak / İzmir - Türkiye
 Tel:+90.232.4611613 Fax:+90.232.46117192
 Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
 Hasan Tansin V.D. 726 S.F. 0502
 Mersis No:0728013930400016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Beyoğlu Plaza Meydan Sok. No:1
 Kat:2 D:507 Maslak/İSTANBUL
 Maslak V.D. 388 004 3500 Tic.Sic.No:270189
 www.a1capital.com.tr
 Mersis No:781 0226300444150

30.06.2014 tarihi itibariyle faiz oranlarının %10 daha yüksek olması halinde vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 4.690 TL daha düşük olacaktır.

3. İHRAÇCIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

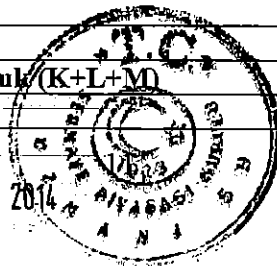
3.1. İşletme sermayesi beyanı:

İhraççının işletme sermayesi bu sermaye piyasası aracı notunun imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 30.06.2014 tarihi itibariyle İhraççının dönen varlık toplamı 348.692.142 TL (31.12.2013: 333.776.396 TL) ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 341.340.655 TL (31.12.2013: 325.079.093 TL) olup, işletme sermayesi fazlası 7.351.487 TL (31.12.2013: 8.697.303 TL) olarak hesaplanmaktadır.

(TL)	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Dönen Varlıklar	244.700.924	298.421.710	333.776.396	348.692.142
Kısa Vadeli Yükümlülükler	240.133.603	291.514.060	325.079.093	341.340.655
Net İşletme Sermayesi	4.567.321	6.907.650	8.697.303	7.351.487

3.2. İhraççının son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumu:

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Tutar (TL)
Borçluluk Durumu	30.06.2014
Kısa vadeli yükümlülükler	341.340.655
Garantili	0
Teminatlı	38.402.669
Garantisiz/Teminatsız	302.937.986
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	162.479
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	162.479
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	341.503.134
Özkaynaklar	7.329.700
Çıkarılmış sermaye	3.020.000
Yasal yedekler	3.196.814
Diğer yedekler	1.112.887
TOPLAM KAYNAKLAR	348.832.834
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	1.097
B. Nakit Benzerleri	25.720.500
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.543.299
D. Likidite (A+B+C)	29.264.896
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	38.402.669
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	38.402.669
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	9.137.773
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	0
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	9.137.773



İhraççının 30.06.2014 tarihi itibarıyla net finansal borcu 9.137.773 TL olmakla birlikte, İhraççının kullanmış olduğu kredilerin 21.446.340 TL'si devir kredisi olarak grup şirketlerinden Agropol'e kullandırılmakta olup, ilişkili taraflara kullandırdığı devir krediler bilançoda diğer alacaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Kısa vadeli banka kredilerinden devir kredilerinin düşülmesi ile birlikte İhraççıya ait olan kredi tutarı 16.956.329 TL olup, İhraççının müşteri alacakları kapsamındaki banka mevcudu olan 5.471.737 TL hariç nakit, nakit benzerleri ve finansal yatırımlar da 23.793.159 TL'dir. Bu doğrultuda İhraççı net borçlu yapısından net nakde geçmekte ve net nakdi 6.836.829 TL olarak hesaplanmaktadır.

04.09.2014 tarihi itibarıyla Agropol 21.446.340 TL tutarındaki devir kredilerinin tamamını İhraççıya ödeyerek, söz konusu krediler kapatılmıştır. İhraççının 26.09.2014 tarih ve 2014/27 sayılı yönetim kurulu kararı ile grup şirketlerine devir kredi kullandırılmayacağına dair karar alınmıştır.

30.06.2014 tarihi ve işbu sermaye piyasası aracı notu tarihi arasındaki periyotta İhraççının net finansal borçluluk yapısında önemli bir değişiklik olmamıştır.

3.3. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Payların halka arzından İhraççı sermaye ve emisyon primi, halka arza aracılık eden A1 Capital ise aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında, İhraççıdan ya da halka arzdan önemli menfaati olan başka bir danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır.

Halka arzın tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççı arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun halka arz nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

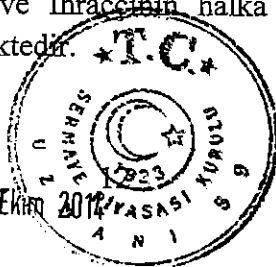
3.4. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arz Gerekçeleri:

- İhraççının büyüme hedeflerinin devamı
- Kurumsal yapının güçlendirilmesi
- Şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi
- İhraççının bilinirliğinin artırılması
- Rekabet gücünün artırılması
- İhraççı paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşulması
- Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması

Halka arz fiyatına göre 11.100.000 TL olan halka arza ilişkin tahmini toplam maliyetin 864.310 TL olacağı tahmin edilmekte ve İhraççının halka arzdan sağlayacağı net nakit girişinin 10.235.691 TL olması beklenmektedir.

PERGAMON STATUS
DİJİTALİZASYON
Kültür Mah.13. Sok. No:250-503 Cumhuriyet Meydanı
K.S. 220 Alsancak - İzmir - Turkey
Tel:+90 232 464 16 16 Fax:+90 232 464 16 16
Web:www.psdistic.com.tr E-mail:info@psdistic.com.tr
Hasan Tansin v.d. 722 013 6127
Mersis No:0728013960200016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beybi Giz Plaza Meydanı Blok No:1
Kat:2 D.5-6 Maslak İSTANBUL
Maviak V.D.368 004 3521 T.C. Tic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:0728022443150

Halka arz süreci sonunda halka arz maliyetleri düşülerek elde edilecek 10.235.691 TL'lik kaynak aşağıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilmesinde değerlendirilecek olup, halka arz gelirinin kullanım yerlerine dair rapor işbu sermaye piyasası aracı notunun ekinde (Ek/1) yer almaktadır.

İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi:

İhraççı, müşterilerinin yurt dışına yapmış oldukları ihracatlarından doğan KDV iadeleri için aracılık hizmeti vermektedir. Bu hizmetlerinden de hizmet bedeli almaktadır. Müşterilerinin İhraççıdan, sigorta altına alınmış ihracat alacaklarının vadesi gelmeden taraflarına ödenmesi yönünde talepleri olabilmektedir. İhraççı, bu taleplere ancak mevcut kaynakları doğrultusunda cevap verebilmektedir. Özellikle İstanbul şubesinin açılmasıyla artması beklenen ön ödeme hizmet bedelleri ödemeleri için halka arz gelirlerinin %90'lık kısmının kullanılması planlanmaktadır.

İstanbul Şube Yatırımları

İhraççının müşteri portföyünde yer alan ihracatçılar, ağırlıklı olarak İzmir ve çevre illerde faaliyet göstermektedirler. Bunun yanı sıra Marmara Bölgesi ihracatçıları da İhraççı için büyük bir potansiyel oluşturmaktadır. İstanbul için geleceğe dönük olarak yapılan finans merkezi çalışmaları da düşünüldüğünde, bu bölgede yatırım yapılması önemli bir husus haline gelmiştir. Bu nedenle İhraççı yönetimi halka arz gelirlerinin %10'luk kısmını planladığı İstanbul şubesinin faaliyete geçirilmesi ile ilgili yatırım harcamaları ve giderlerinde kullanacaktır.

Finansal Enstrümanlar

İstanbul şube yatırımı ile ön ödeme hizmet bedelleri için kullanılacak halka arz kaynağından kalan kısım şirketin fazla nakdini değerlendirmekte olduğu mevduat gibi finansal enstrümanlarda kar amacıyla değerlendirilecektir.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi

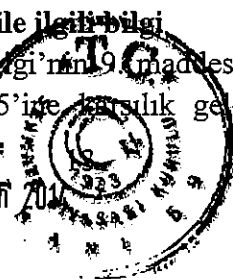
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	1.480.000	%37,00	1,00	1.480.000	32,89
					TOPLAM	1.480.000	32,89

İhraç edilecek 1.480.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylar ortaklık çıkarılmış sermayesinin 3.020.000 TL'den 4.500.000 TL'ye artırılması suretiyle halka arz edilecektir. Bu doğrultuda halka arz edilecek toplam 1.480.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 4.500.000 TL'lik ihraççı sermayesine oranı %32,89 olacaktır.

Satışa hazır hale getirilen paylar ile ilgili bilgi

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi gereğince halka arz edilecek 1.480.000 TL nominal değerli payların %25'ine karşılık gelen 370.000 TL nominal değerli paylar

DIS TICARET A.Ş.
Kültür Mah.1899 Sok. No:19 D:503 Kat:5/503 İş Merkezi
K:5 33200 Çankaya/İzmir
Tel:+90 312 241 15 16 Fax:+90 312 241 7393
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:psdisticaret.com.tr
Hazine Tahvil No: 120 143 9002
Mersis No: 0728013930200015



**AI CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beyli Ot. Plaza Meydanı Sok. No:1
Kat:2 D:206 Maslak/Şişli/İSTANBUL
Maslak V.O. 388 00/352 Tic.Sic.No:270185
www.aicapital.com.tr

sermaye artırımını ile borsada satılabilir hale getirilmiştir. Ortaklığın halka arz edilen ve Borsa'da işlem gören payların fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar, izahnamenin yayım tarihinden itibaren 1 (bir) yıl içerisinde borsada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı 1 yıllık süreyi geçmemek üzere payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılmayan paylar iptal edilir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	370.000	8,47	1,00	370.000	7,60
					TOPLAM	370.000	7,60

Satışa hazır bekletilen 370.000 TL nominal değerli payların satılması halinde oluşacak 4.870.000 TL'lik çıkarılmış sermayeye oranı %7,60'tır.

İhraççı Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesine göre:

İhraççının çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 500.000 adet A grubu, 2.520.000 adet B grubu olmak üzere toplam 3.020.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Esas Sözleşme'nin 8. ve 12. maddeleri çerçevesinde A grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Esas Sözleşme'nin 8. maddesine göre 6 üyeden oluşacak Yönetim Kurulunun 3'ü A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Esas Sözleşme'nin 12. maddesine göre ise İhraççının yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş), B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççının payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraççının payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

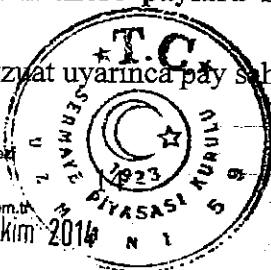
4.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

PERGAMON STATUS
DEŞİTİCİLER A.Ş.
Kültür Mah.1374 Sok. No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 33020 Alsancak - İzmir / Turkey
Tel:+90 232 434 18 18 Fax:+90 232 421 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:ic@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahsilat V.D. No:039302
Mersis No:072801430200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No:1
Maslak Kat:5-6 Maslak-İSTANBUL
Tic. Sic. No:270189
Mersis No:340100435210001
www.a1capital.com.tr
Mersis No:340100435210001

31 Ekim 2014

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

b) Zaman aşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilât ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1. Maddesinin 2. Fıkrası uyarınca bahsolunan menfaat ve bedelleri müruruzaman müddetlerinin bitmesinden itibaren üç ay içinde mahallî malsandığına vermeğe mecburdurlar.

Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Yurtdışında yerleşik pay sahipleri, yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanıma ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

Kâr payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı, ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Esas sözleşme uyarınca, kar payı için zorunlu bir oran ve ödemelerin dönemini/dönemlerini ve kümülatif olup olmayacağı konusunda bir belirleme yapılmamıştır.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. Maddesi'ne göre:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar safi karı teşkil edecektir.

PERGAMON STATUS
DİŞ İÇİŞİLERİ
Kültür Mah.1375 No:25 D:505 Cankaya/Ankara Merkez
K:5 352 Alıncak - İzmir - Türkiye
Tel:+90.232.411 16 16-Fax: +90.232.411 71 42
Web:www.psdisticare.com.tr E-mail:info@psdisticare.com.tr
Hasan Tahsin V.D. 723 043 9302
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Glz Bulvarı Mevzuat Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İstanbul
Maslak V.D. 288 004 3521 E-Posta No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:288 9226342000043150

Esas sözleşmenin 16. Maddesinin (e) bendi gereği; Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24): Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27): Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507): Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19): Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

İhraççının yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş), B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

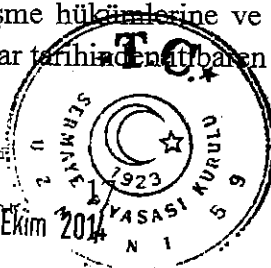
İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

PERGAMON STATUS
DANIŞMANLIK VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kılıçlar Mah.13. Sk. No:25 D:5 Kat:5 Şişli İş Merkezi
K:5 Kat:5 No:25 D:5 Kat:5 Şişli İş Merkezi
Tel:+90 212 484 16 16 Faks:+90 212 217 71 32
Web:www.psdistanet.com.tr www.psdistanet.com.tr
Hazine Tahsilatı D. 723 03 95
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Paylı Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 268 004 3521 T.K. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Sicil No:270189 9226248443150

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

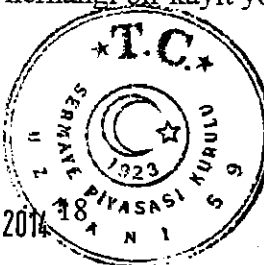
Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 09.09.2014 tarihli 2014/24 sayılı kararı ile halka arza yönelik olarak aşağıdaki karar alınmıştır.

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği çerçevesinde, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketin 3.020.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 4.500.000 TL'ye çıkarılmasına ve artırılabilecek 1.480.000 TL sermayeyi temsil eden B grubu hamiline yazılı payların halka arz yoluyla satılmasına, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca halka arz edilecek 1.480.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 370.000 TL nominal bedelli payların ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle satışa hazır hale getirilmesine, halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

4.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devrine ve serbestçe tedavül edilmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Halka arz edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt yoktur.

PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah.13. Sok. No:25 D:509 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 32207Ateşçik - İzmit - T.C.
Tel:+90 224 434 18 16 Fax:+90 224 431 71 92
Web:www.psdistribut.com.tr E-mail:info@pdistribut.com.tr
Hesap Tahsil V.D. 728 012 2362
Mersis No:072801393000016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyli Giz Plaza Meydanı Sok. No:1
Kat:2 B:5-6 Maslak İSTANBUL
Maslak P.D. 988 004 3521 T.C. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:284 5229 44843150

31 Ekim 2014

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arzla ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Yoktur.

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 1.480.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı ise %32,89 olacaktır.

Grubu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka arz edilen paylar Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Yoktur	1.480.000	1,00	1.480.000	32,89
			TOPLAM	1.480.000	32,89

İhraççı Yönetim Kurulunun 09.09.2014 tarihli ve 2014/24 sayılı kararı ile VII-128.1 no'lu Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, halka arz edilecek 1.480.000 TL nominal değerli payların %25'ine karşılık gelen 370.000 TL nominal değerli paylar da ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilmesine karar verilmiştir. Satışa hazır bekletilen payların satışının yapılması halinde 4.870.000 TL'ye yükselecek çıkarılmış sermayeye oranı %7,60 olacaktır.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılmak hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Halka arzın/satışın 15 Kasım 2014 tarihine kadar gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Ortaklığın halka arz edilen ve borsada işlem gören payların fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen 370.000 TL nominal değerli paylar, izahnamenin yayım tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde borsada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı 1 yıllık süreyi geçmemek üzere payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılmayan paylar iptal edilir.

5.1.3.2. Halka arz başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek paylar SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan esaslar ve BİAŞ'ın 30.12.2010 tarih ve 385 sayılı "Pay Piyasası Genelgesi" uyarınca yetkili kuruluş A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecektir.

PERGAMON SÖZLEŞİM
DİŞİCİLERİ A.Ş.
Kültür Mah.1375 S. No:25 D:501 Çarşı Kurumları İş Merkezi
K.S.352 - Alsancak - Beşiktaş - İstanbul
Tel:+90.232.411 16 16 Fax:+90.232.411 71 92
Web:www.psdiscicare.com.tr E-mail:info@psdiscicare.com.tr
Hasan Hüsnü V.D. 728 013 5422
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beşbiçli Plaza Meydan Sok. No:1
Kat: 20:5-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak V.B. 388 004 3521 Tlx: 312 70189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0728013930200016

Başvuru Şekli:

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek payların “**Borsa’da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi**” ile halka arz edilmesi kapsamında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi içinde Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili Borsa Üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa Birincil Piyasa’da talep toplama saatleri 10:30-12:00 olup, dağıtım aşaması saatleri 12:15–12:30’dur.

BİAŞ’ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ aylık bültenlerinde, TSPB ve SPK’nın internet sitelerinde yer almaktadır.

Talep Toplama Aşaması, tüm emirler payları halka arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek bir fiyat ile Sistem’e gönderilirken, farklı fiyattan girilen emirler Sistem tarafından reddedilir. Emrin fiyatı değiştirilemez. Bu yöntemde tek fiyattan emir girileceği için fiyat önceliği yerine zaman önceliği kuralı geçerli olmaktadır.

Emirler birincil piyasa seans saatleri içerisinde istenildiği anda iptal edilebilir. Maksimum lot miktarı Borsa İstanbul Pay Piyasası Müdürlüğü tarafından belirlenir.

Dağıtım, birincil piyasa bitişini takiben Borsa’nın 30.12.2011 tarih ve 385 sayılı “Pay Piyasası Genelgesi”nde belirlenen esaslara uygun olarak otomatik olarak yapılır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusudur:

- Denge** : Gelen talebin satılacak miktara eşit olması.
Az Talep : Gelen talebin satılacak miktardan az olması.
Fazla Talep : Gelen talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşlanır.

Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

- Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşlanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.
- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme sırasına göre verilir ancak tamamı işlem gören emir yoksa işlem sırasına göre verilir.
- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım;

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da,
- Bir tur tamamlanmadan satılacak miktar tükenir

PERGAMON STRAİE
DEİİTİCARET A.Ş.
Kültür Mah.137. Sok. No:25 D:502 Çeşitli İşler Merkezi
K:5 34120 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel:+90.232.384 16 16; Fax:+90.232.384 17 92
Web:www.pscistice.net.com.tr; info@pscisticaret.com.tr
Hesap Tahsis V.D. 728 015 994
Mersis No:072801393000016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Gizli Meydan Sok. No:11
Kat:2 D:5-G Maslak - İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 352 Tic.Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:34010022034443150

Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletilebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken, aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır, bu emir tükenmeden diğerlerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder. Hesap numarası özdeşliği kurum içerisinde değerlendirilir. Farklı kurumlardan gelen ve örtüşen hesap numaraları aynı olarak kabul edilmez.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş günüdür.

Borsa'da işlem görme; halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra, borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağından, Borsa İstanbul üyesi kuruluşlar aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmekte olup, dağıtım Pay Piyasası Genelgesinde belirtilen esaslara göre yapılacaktır.

Pay bedelleri halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital tarafından tahsil edilince, tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan ve aşağıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Yolu ile Halka Arz Edilecek Pay Bedellerinin Yatırılacağı Hesap No:

Banka : Denizbank
Şube : Ege Kurumsal ve Kamu Finansmanı Şubesi
Hesap No : TR32 0013 4000 0004 7275 2005 25
Hesap Sahibi : Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka Arzı Gerçekleştirecek Yetkili Kuruluş:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:5-6 Kat:2 Maslak/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Talep toplama yoluyla satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içinde yeterli talep gelmemesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplanmasına devam edilir.

Paylar, pay bedellerinin ödenmesi şartıyla halka arzı gerçekleştiren yetkili kuruluş tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak aktarılacaktır. Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş günüdür.

5.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

İhraççı ile yetkili kuruluş arasındaki “Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi” 27.11.2013 tarihinde imzalanmış olup, 19.09.2014 tarihinde de ek protokol düzenlenmiştir. Söz konusu sözleşme ve protokolde, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket ve Yetkili Kuruluş’un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler, sözleşmenin süresi ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

İhraççı ve yetkili kuruluş arasında imzalanmış olan “Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi”nde “Sözleşmenin Sona Ermesi ve Fesih Koşulları” 14. maddede düzenlenmiştir. SPK tarafından payların halka arzına onay verilmemesi veya BİAŞ Yönetim Kurulu kararı ile borsa kotuna alınamaması halinde veya Şirketin, halka arza konu payları SPK tarafından onaylanmasından önce halka arzdan vazgeçmesi ile Sözleşme süresinin hitamı beklenmeksizin kendiliğinden sona erer.

Borsa’da Satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Yetkili Kuruluş ve/veya İhraççı, şirket paylarının halka arzını erteleme ve/veya durdurma kararı alabilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin Şirket ve Yetkili Kuruluş tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket ve Yetkili Kuruluş’un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek

durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi ve,

- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Şirket'in yönetici ve/veya ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması.

Halka arzda Borsa'da Satış ve/veya talep toplama süresini takiben payların dağıtım işlemi başladıktan sonra İhraççı veya A1 Capital dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

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

Halka arz fiyatı sabit olduğundan farklı fiyattan talep söz konusu olmayacaktır. Halka arz, Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirilecek olup, karşılanan talep kadar pay bedeli tahsilatı yapılacaktır.

5.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 TL nominal değerinde (bir lot) pay ve katları şeklinde olması şarttır.

Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarı ve tutarı olarak yatırımcılar için herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

5.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

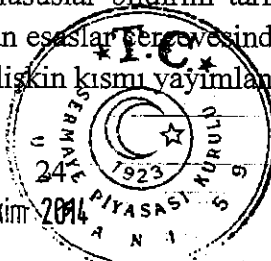
Halka arza ilişkin olarak yatırımcıların Birincil Piyasa'da girdiği talepler, Birincil Piyasa seans saatleri içerisinde istenildiği anda iptal edilebilir.

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

PERGAMON STATUS
DİSTİCARET
Kültür Mar. 1275 Sk. No:25 D:503 Çankaya/Ankara Merkez
K:5 33020 Samsatlı - İzmir - Türkiye
Tel:+90 232 431 15 16 Fax:+90 232 431 15 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Taşkın V.D. 728 033 9762
Mersis No 0728013930200016



Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

5.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

5.1.9. 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.

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları, sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır. Bu doğrultuda halka arz ile birlikte yeni ortakların girişi ve ek özkaynak temini hedeflenmektedir.

5.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 5. fıkrası gereği halka arza aracılık eden A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. halka arz süreci sonunda satılmayan payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdü vermiştir.

1 (bir) adet payın satış fiyatı 7,50 TL olarak belirlenmiştir.

A1 Capital'in, İhraççı ile halka arza aracılık ve yüklenim ilişkisi hariç başka bir ilişkisi bulunmamaktadır.

A1 Capital'in Adresi: Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:5-6 Kat:2 Maslak/İstanbul

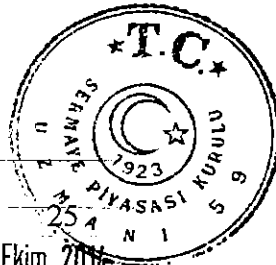
5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

5.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılabilir.

PERGAMON STATUS
DEĞİRCİLER A.Ş.
Kültür Mah.1375 Sok. No:25 D:505 Çarşı Kurumlar Merkezi
K:5 33510 A/Sangazi - İzmir / Türkiye
Tel:+90 232 441616-Fax:+90 232 4217192
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Tahiroğlu L:739 013 0962
Mersis No:0726013930260016



31 Ekim 2014

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak/İ. 348 004 3521 Tic. Sic. No:270183
www.a1capital.com.tr
Mersis No:348 004 3521 00013150

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yoktur.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılacak tarihler:

Yoktur.

5.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arz Borsa'da Satış yöntemiyle yapılacaktır.

Yatırımcıların halka arza ilişkin olarak alım emirleri yetkili kuruluşlar vasıtasıyla Borsa Sistem'ine gönderilecek olup, dağıtım Birincil Piyasa bitişini takiben, 12:15'te yapılmaktadır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini alım emirlerini gönderdikleri yetkili kuruluşlar aracılığıyla öğrenebilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş gündür.

Halka arz sonuçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde 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.

5.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

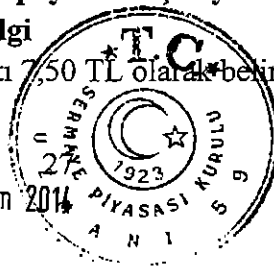
Yoktur.

5.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

5.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 7,50 TL olarak belirlenmiştir.

PERGATION STATUS
DISCLOSURE
Kültür Mah.187... No:25-B-501-Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 S:3 D:0 Alşancak - Ümit - İstanbul
Tel:+90 232 441 16 16 Fax:+90 232 421 71 99
Web:www.psdisticare.com.tr E-mail:info@psdisticare.com.tr
Hasan Tanrı'nın V.D. 735 013 9302
Mersis No:0728013530260016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Sirk. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak/İstanbul
Maslak Y.D. 988 004 3521 Tic. Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:34070135348443150

31 Ekim 2014

Halka arzı gerçekleştirecek yetkili kuruluşun, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

Bu halka arzdan pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'nde işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Başvurdukları yetkili kuruluşların uyguladığı pay işlem komisyonu ve BSMV kadar maliyet söz konusudur.

Daha önce herhangi bir yetkili kuruluşta hesabı bulunmayan yatırımcılar için hesap açma ücreti ve benzeri bazı maliyetler de doğabilir.

5.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci

Fiyat tespitinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

- İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi
- Piyasa Çarpanları Analizi Yöntemi

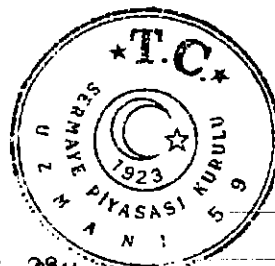
Halka arz satış fiyatına baz teşkil eden değerlendirme raporu www.kap.gov.tr, www.psdisticaret.com.tr ve www.a1capital.com.tr internet adreslerinde satış tarihinden en az üç gün önce ilan edilecektir.

Payların halka arz fiyatına ilişkin değerlendirme raporunda yer alan varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi, İhraççının pay fiyatlarının seyrini etkileyeceğinden, tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu varsayımlar detaylı bir şekilde incelendikten sonra verilmelidir.

5.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmış olup, bu sayede halka arz sırasında sermaye artırımını yoluyla elde edilecek tüm gelir ihraççı şirket olan Pergamon Status'a yatırımların ve büyümenin finansmanında kullanılmak üzere özkaynak olarak aktarılacaktır.

PERGAMON STATUS
DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah.13. Kat. No:25 D:603 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 Kat:50 Alibeyli - İzmir - Türkiye
Tel:+90 232 64 16 16-Fax:+90 232 21 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr-E-posta:info@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahvil V.D. 723 017 992
Mersis No:0728013930250016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reyhanlı Güz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:506 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 385 004 3521 Tic.Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Tic Sic No:270189

31 Ekim 2014

5.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları İhraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Urla Makina'nın İhraççıda sahip olduğu 163.945,05 adet payın; 6.861,00 adedinin Ecmel Öztüre'ye, 6.860,05 adedinin Cem Öztüre'ye ve 150.224,00 adedinin Nezih Öztüre'ye satış tarihindeki öz varlık değerine göre tespit edilen değer (31.12.2012 tarihindeki özkaynak tutarına Agropol'ün satış karı da eklenmiştir) üzerinden devri, 23.03.2013 tarih ve 2013/05 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilerek pay defterine işlenmiştir. Urla Makina tarafından 26.09.2014 tarihinde SPK'ya hitaben yazılan yazıda söz konusu pay devrindeki amacın kar amacı olmaksızın, dolaylı ortak konumundaki kişilerin doğrudan ortak olmasının amaçlandığı ifade edilmiştir.

Jak Eskinazi 1,00 adet ve Murat San 1,00 adet payını Minereks'e nominal değer üzerinden devretmiş olup, söz konusu pay devri 11.11.2013 tarih ve 2013/20 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilerek pay defterine işlenmiştir.

Minereks 5,00 adet payı Murat San'a nominal değer üzerinden devretmiş olup, söz konusu pay devri 31.03.2014 tarih ve 2014/20 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilerek pay defterine işlenmiştir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:5-6 Kat:2 Maslak/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

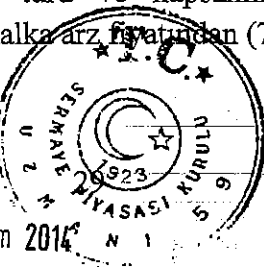
5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, A1 Capital tarafından bakiyeyi yüklenim yöntemi ile gerçekleştirilecektir. VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde, A1 Capital, imzalanan halka arza aracılık sözleşmesinin aracılığın türü ve kapsamını düzenleyen 4. maddesi uyarınca, satılmayan payların tamamı için halka arz fiyatından (7,50 TL) yüklenimde bulunmuştur.

PERGAMON SPANUS
DEĞİRCARE A.Ş.
Kültür Mah.13. Blok. No:25 D:502 Cumhuriyet Bulvarı Merkezli
K:5 Şişli/29 Asancak - İZMİR - TÜRKİYE
Tel:+90.231.434 16 10 Fax:+90.231.21 71 92
Web:www.psdistribut.com.tr E-mail:info@pdistribut.com.tr
Hesap Tahsilat V.D. 729 016 9302
Mersis No:0728013930000016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak No:388 004 3521 Tic. Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:38800435210000000000000000000000

31 Ekim 2014

Bakiyeyi Yüklenim yöntemine göre, halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süresi sonunda bakiyeyi yüklenim esaslarına göre A1 Capital tarafından satın alınacaktır. Halka arza aracılık eden A1 Capital bakiyeyi yüklenim neticesinde portföyüne aldığı payları, payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacak ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamayacaktır. A1 Capital'in borsa dışında satacağı payları alanlar da bu sınırlamaya tabidir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Bakiyeyi Yüklenim	1.480.000	100	Yoktur	Yoktur

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

İhraççı ile yetkili kuruluş arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" 27.11.2013 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Ortaklık ve Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "5.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra BİST II. Ulusal Pazar'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

6.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

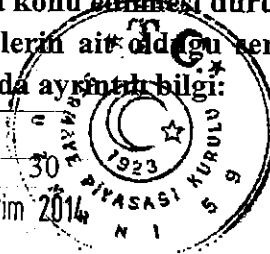
- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

PERGAMON STATUS
DİSİNORRE A.Ş.
Kültür Mah.1375 Sok. No:25 D:5/6 Cumhuriyet İş. Merkezi
105 35220 Beşiktaş/İstanbul
Tel:+90 212 434 33 10 Faks:+90 212 434 33 92
Web:www.psdisticaret.com E-mail:info@psdisticaret.com
Hesap Tahmin V.D. 723 8 4 9302
Mersis No:0726013930100016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ortağı G1P Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak İSTANBUL
Mersis No:083300043521 Tic.Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:08330004352150

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Yoktur.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER

7.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

7.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

7.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Ortaklık Yönetim Kurulu, 08.01.2014 tarih ve 2 sayılı kararı ile Pergamon paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(i) herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

(ii) bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak her hangi başka bir karar alınmamasına,

(iii) bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak her hangi başka bir açıklamada bulunulmamasına ve

(iv) bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine

oy birliği ile karar vermiştir.

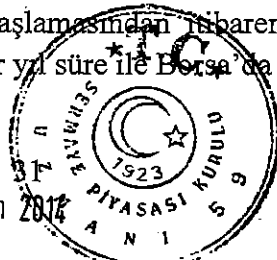
b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının sermayesinde %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bakılmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar Minereks, Roteks, Cem Öztüre ve Murat San tarafından, sahip oldukları payları, ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl boyunca hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağına, Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini ve izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını beyan ve taahhüt eden yazılar alınmıştır.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay tebliğinin 8. maddesinin 6. fıkrası ile 9. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, İhraççının sermayesinde %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bakılmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar Minereks, Roteks, Cem Öztüre ve Murat San tarafından sahip oldukları payları, şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle ve izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl süre ile Borsa'da satamayacaklardır.

PERGAMON SEATİS
DİŞİNDEKİ
Kültür Mah.1075 No:25 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
K:533
Tel:+90 232 421 13 18-Fax:+90 232 421 13 18
Web:www.psdistrib.com.tr E-mail:info@psdistrib.com.tr
Hesap Sahibi V.D. 722 013 9307
Mersis No:0728013930200018



AI CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Gizli Pazar Meydanı Sok. No:1
Kat: 5-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3527
www.aicapital.com.tr
Mersis No:78120243000142150

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı, Yetkili Kuruluş olan A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. tarafından “Bakiyeyi Yüklenim” yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, satılmayan tüm payları alma taahhüdünde bulunmuştur.

Halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital, yüklenim gereği portföyüne aldığı payları, payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa’da satamayacak ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamayacaktır. A1 Capital’in Borsa dışında satacakları payları alanlar da bu sınırlamaya tabidir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

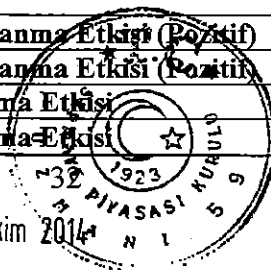
8.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arz fiyatına göre 11.100.000 TL olan halka arza ilişkin tahmini toplam maliyetin 864.310 TL olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 0,5840 TL olması öngörülmektedir. İhraççının halka arzdan sağlayacağı net nakit girişinin 10.235.691 TL (11.100.000-864.310) olması beklenmektedir.

Halka Arz Maliyeti	(TL)
SPK Ücreti	25.188
Borsa Kotasyon Ücreti	4.725
MKK Üyelik Ücreti	4.725
Aracılık Komisyonu	582.750
Hukukçu Görüşü	20.408
Reklam İlan Giderleri	40.000
Bağımsız Denetim Gideri	176.514
Diğer	10.000
Toplam Maliyet	864.310
Toplam Pay Adedi	1.480.000
Pay Başına Maliyet	0,5840

9. SULANMA ETKİSİ

	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		7,50 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		1.480.000
Halka Arz Maliyeti		864.310
Halka Arz Hasılatı		11.100.000
Net Hasılat		10.235.691
Özkaynak	7.329.700	17.565.391
Çıkarılmış Sermaye	3.020.000	4.500.000
Pay Başına Defter Değeri	2,4271 TL	3,9034 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		1,4764 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		60,83%
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		3,5966 TL
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		47,95%



9.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımını şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için %47,95 oranında sulanma etkisi olacaktır.

9.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacaklar için %47,95 oranında sulanma etkisi olacaktır.

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi (pozitif) %60,83 olacaktır.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde Pergamon Status ile imzalanan aracılık ve yüklenim sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkili kuruluş A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.'dir.

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

İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 31.12.2011, 2012, 2013 ve 30.06.2014 dönemlerine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları Randıman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

2011, 2012 ve 2013 yıllarına ait bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre, Pergamon-Status Dış Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 , 31 Aralık 2012 , 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus;

Görüşümüze etkilememekle beraber bir hususu belirtmekte yarar görüyoruz; Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle elde etmiş olduğu dönem net karı 4.308.250 TL'dir. Bu tutarın 2.147.995 TL'si iştirak satış kazancından oluşmaktadır. Söz konusu kazanç gerçekleşme idi dönem net karı 2.160.256 TL olacaktı."

30.06.2014 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre, Pergamon-Status Dış Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus;

Görüşümüze etkilememekle beraber bir hususu belirtmekte yarar görüyoruz; şirketin 31 Aralık 2013 ve 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle elde etmiş olduğu dönem net karı sırasıyla 4.308.250 ve 3.551.560 TL'dir. Her iki dönem içinde yer alan iştirak kazanç tutarı 2.147.995 TL'dir. Söz

konusu kazanç gerçekleşirse idi, sırasıyla 31 Aralık 2013 karı 2.160.256 TL, 30 Haziran 2013 karı 1.403.565 TL olacaktır.”

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda sözü edilen kaynaklardan elde edilen bilgilere burada doğru bir biçimde yer verilmiş olup, 1. Bölüm'de (Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler) yer alan kurum ve kişilerin bildiği ve bu kaynaklarca yayınlanmış bilgilerden tahkik ettikleri kadarıyla, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer verilen bilgileri yanlış veya yanıltıcı kılacak ölçüde herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Halka arz fiyat tespit raporu A1 Capital tarafından hazırlanmıştır.

Yukarıda yer alan raporları hazırlayanların, İhraççı'da önemli bir menfaati bulunmamaktadır. Söz konusu kişilerin halka arzla ilişkili menfaatleri işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.3 numaralı bölümünde açıklanmıştır.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda bahsi geçen uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ve/veya grup şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya grup şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca, İhraççının paylarının halka arzında görev alan Yetkili Kuruluş ve bağımsız denetim kuruluşu ile, bu kuruluşların görevlerini yerine getirmeleri için İhraççı ile imzaladıkları sözleşmeler dışında bağlantıları bulunmamaktadır.

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

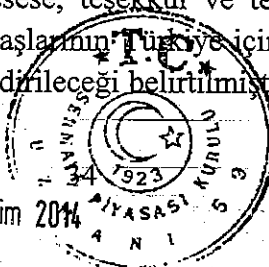
Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Tam Mükellef Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

Gelir Vergisi Kanunu üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve Resmi Daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

PERGAMON STANUL
DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah.1379 No:25 D:503 C.1
K:5 33010 Altıncağ -İzmir
Tel:+90.232.441616 Fax:+90.232.441616
Web:www.psdicci.com.tr E-Posta:info@pdicaret.com.tr
Hesap Bilgisi: T.C. 723 013 0362
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Plaza Meydanı No:1
Kat: D-5 Maslak-15700000
Maslak V.D. No:0043521 T.C. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:0726348443150

Gelir Vergisi Kanunu uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgahı Türkiye’de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerinin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye’de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler.

Kurumlar Açısından

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun birinci maddesinde sayılan kurumlardan kanuni veya iş merkezi Türkiye’de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde gerekse de Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve fiili yönetim merkezlerinin her ikisi de Türkiye’de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;

i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden,

ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden;

%0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır.

Tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönemde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ’ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla sürede elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef

PERGALON S...
DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah. 13... 70:25... İşletme Merkezi
K:5 S... 10 Alınan...
Tel:+90.23... 13 10... 21 71 92
Web:www.pedistic...
Hizmet...
Mersis No:072801393000016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Plaza Meydanı Kat: No:1
Kat:2 O-5-6 Maslak/Şişli/İSTANBUL
Maslak Y.D. 388 004 3571 T.C.Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:728 922624443150

kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. Maddesinin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu'na belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2014 yılı için 27.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellef gerçekte vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa, yıllık beyannameye tabi

değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye’de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye’de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Tam Mükellef Kurumlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK’nun 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Dar mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK’nun 5/1-e maddesinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve BİAŞ’ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

GVK’nun mükerrer 80. Maddesi uyarınca ivazsız iktisap edilenler hariç hisse senetleri BİAŞ’ta işlem görmeyen tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin iktisap tarihinden itibaren 2 tam yıl geçtikten sonra satılması halinde, alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 tam yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

Hisse senetleri kar paylarının vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK’nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; **2014 yılı gelirleri için 27.000.-TL’yi** (G.V.K. 103. madde de yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

GVK’nun 94/6-b maddesine göre, kar payları üzerinden yapılacak **tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır.** GVK’nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; **“tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden”** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranda (bugün geçerli oran %15’tir.) tevkifat yapılacaktır.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri **“kâr paylarının yarısı”**, GVK’nun 22.maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dahil olmak üzere, brüt kar payının tamamı üzerinden GVK’nun 94’üncü maddesi uyarınca

tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, 94/6-b maddesine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımını sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının “menkul sermaye iradı” olarak beyan edilmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; **dar mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Diğer taraftan GVK'nun 101.maddesinin 5 no.lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

Kurumlar

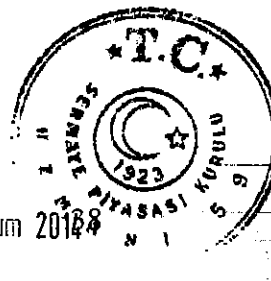
Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6.maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kar payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla, kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından, KVK'nun 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan, KVK madde (5/1) uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı, (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükellef Kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Ayrıca, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

PTERGA KON STETUS
DİŞİNCİLER
Kültür Mah.1275 S. No:25 Dışişleri Bakanlığı İş Merkezi
K:5 33070 Çarşamba / İzmir - Türkiye
Tel:+90.332.411 13 16-Fax:+90.332.411 71 92
Web:www.pdsiticares.com.tr-E-Mail:info@pdsiticares.com.tr
Hasan Tansin V.D. 7.000 9302
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beyli Giz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic.Sic. No:276185
www.a1capital.com.tr
Mersis No:784 92263 0000000150

12. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

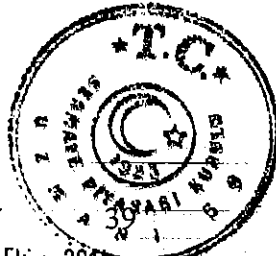
Aşağıdaki belgeler "Kültür Mahallesi 1375 Sokak No:25 Kat:5 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi Alsancak 35220 İzmir" adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççının internet sitesi (www.psdisticaret.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

13. EKLER

Ek/1 Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri Raporu

PERGAMON STANBUL
DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah.1375 Sokak No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 Alsancak 35220 İzmir
Tel:+90 232 434 5112 Faks:+90 232 434 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahvil V.D. No: 012 9330
Mersis No: 072801393024001e



31 Ekim 2014

AI CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyin Giz Plaza Meydanı Kat:5
Kat:2 D:506 Maslak Şişli
Maslak V.D. 288 004 3521 Tic. Sic. No: 270 189
www.aicapital.com.tr
Mersis No: 784 5726360443150