

Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20.10.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 3.020.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 1.480.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin özettir.

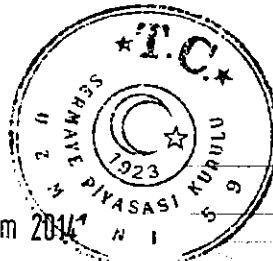
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek 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) 20.10.2014 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

PERGAMON STATUS
DIŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah.1375 No:25 D:505 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 35210 Alsancak - İzmir - Turkey
Tel:+90.232.411116 Fax:+90.232.411192
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Timsin V.D. 728 013 8302
Mersis No:0728013930200016



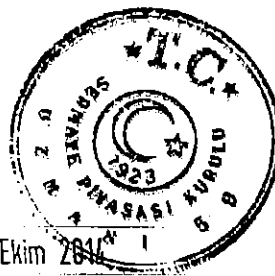
31 Ekim 2014

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Gizli Meydan Sok. No: 1
Kat:2 D:5-6 Maslak K:35210
Maslak V.D. 988 004 3521 Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 084 9226 270189 3150

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13

PERGAMON STATUS
DIŞ TİCARET A.Ş.
Kökür Mah.1375 No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 35200 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel:+90.232.411 16 16-Fax:+90.232.411 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Timsin V.D. 726 013 9302
Mersis No:0728013930200016

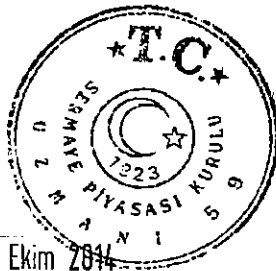


A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Glz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak İSTANBUL
Maslak V.D. 368 004 3520 Tic Sic No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:084 9226346413150

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Agropol	Agropol Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Bağımsız Denetim Şirketi	Randıman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Borsa, BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
DTSS	Dış Ticaret Sermaye Şirketleri
ABD Doları, Dolar veya USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
İhraççı, Ortaklık, Şirket, Pergamon veya Pergamon Status	Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Minereks	Minereks Dış Ticaret Anonim Şirketi
Öztüre Grubu	Öztüre Holding ve İştirakleri
Roteks	Roteks Tekstil İhracat ve Ticaret Anonim Şirketi
Roteks Grubu	Roteks Tekstil, Spot Tekstil ve Diğer İştirakleri
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Spot Tekstil	Spot Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
THD	Tekstil, Hazır Giyim ve Deri Ürünleri
TİM	Türkiye İhracatçılar Meclisi
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
Yetkili Kuruluş, Aracı Kurum veya A1 Capital	A1 Capital Menkul Değerler Anonim Şirketi
Türk Eximbank, Eximbank	Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi

**PERGAMON STATUS
DİSTİCARET A.Ş.**
Kültür Mah.1375 Sok. No:25 D:503 Cuihan Yel-İş Merkezi
K:5 35100 Atsınca - İzmir / Türkiye
Tel:+90.232.34 16 16 Fax:+90.232.421 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Cahsin V.D. 728 013 9302
Mersis No:0728013930200016



**A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beybi Güz Plaza Meşan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic Sic No: 27016
www.a1capital.com.tr
Mersis No:781 023 0000000150

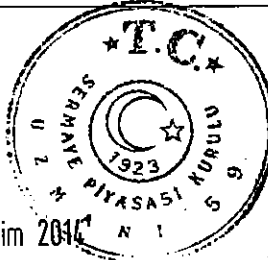
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özet ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette 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 style="text-align: center;">PERGAMON STATUS DİŞ TİCARET A.Ş. Kültür Mah. 175 Sk. No:25 D:503 Çarşı Kurum İş Merkezi K:5 D:5-6 Alsancak - İzmir - Turkey Tel:+90 232 484 16 16 Fax:+90 232 421 71 92 Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr Hesap Tahsilat V.D. 728 013 9302 Mersis No:0728013930200016</p> <p style="text-align: center;">Jak Eskinazi Murat San Yönetim Kurulu Başkan Genel Müdür</p> <p style="text-align: center;">20.10.2014</p>	<p style="text-align: center;">ÖZETİN TAMAMI</p>

Yetkili Kuruluş A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p style="text-align: center;">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: 270189 www.a1capital.com.tr Mersis No: 784 922 6348 431 0</p> <p style="text-align: center;">Murat GÜLER Ayşe TERZİ Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p style="text-align: center;">20.10.2014</p>	<p style="text-align: center;">ÖZETİN TAMAMI</p>

**PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.**
Kültür Mah.137 Sk. No:25 D:503 Çarşı Kurum İş Merkezi
K:5 D:5-6 Alsancak - İzmir - Turkey
Tel:+90 232 484 16 16 Fax:+90 232 421 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hesap Tahsilat V.D. 728 013 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: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 784 922 6348 431 0

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi

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

Ticaret Unvanı	Pergamon Status Dış Ticaret Anonim Şirketi
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	1375 Sokak No:25 Kat:5 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi Alsancak 35220 İzmir
Telefon ve Faks Numaraları	+90 (232) 464 16 16 / +90 (232) 421 71 92
İnternet Adresi	www.psdisticaret.com.tr

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

2.3. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

İhraççının ana faaliyet konusu dış ticaret sermaye statüsünde imalatçıların ihracat işlemlerine aracılık etmek, müşterilerinin adına yapılan ihracat işlemlerinden doğan alacakları KDV iadelerini tahsil ederek, ihracatına aracılık yaptığı müşterilerine ödemektir. Bu aracılık hizmeti karşılığında da İhraççı hizmet bedeli geliri elde etmektedir. Dış Ticaret Sermaye Şirketi ("DTSS") olan İhraççının ihracata aracılık faaliyeti sonucunda elde ettiği kazanç; mal alış satışı değil, bir nevi hizmet mahiyeti taşımaktadır.

İhraççı, özellikle tekstil, konfeksiyon ve hazır giyim sektöründe faaliyet gösteren firmaların ihracat işlemlerine aracılık etmekte olup, 31.12.2013 ve 30.06.2014 dönemlerine ilişkin işlem hacminin %94,3'ü söz konusu sektörlerden oluşmaktadır.

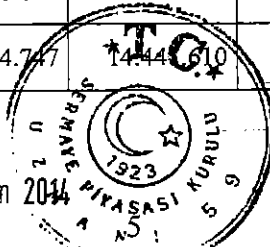
İhraççının satış gelirleri ana faaliyet konuları baz alınarak incelendiğinde; KDV iadesine aracılık hizmet bedeli geliri, KDV iadesi alacağının erken ödemesi ile mal bedelinin ön ödeme gelirlerinden oluşmaktadır. Konsolide olmayan finansal tablolara göre analiz yapıldığında İhraççının dönemler itibariyle elde ettiği gelirler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Hizmet Gelirleri	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014
1 İhracat Komisyon Geliri	2.807.155	2.856.745	3.667.602	1.668.691	2.118.587
2 İthalat Komisyon Geliri	95.580	55.653	66.639	20.216	27.831
3 KDV İadesi Erken Ödeme Geliri	55.521	150.208	216.631	126.417	64.910
4 Mal Bedeli Ön Ödeme Geliri	70.903	245.899	726.453	633.065	84.553
Toplam	3.029.160	3.308.504	4.677.325	2.448.389	2.295.881

İhraççının gelirleri aracılık ettiği ihracat ve ithalat işlemlerine bağlıdır. Bu kapsamda İhraççının dönemler itibariyle elde ettiği gelirlere esas olan işlemlerin büyüklükleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014
İhracat İşlem Adedi	14.993	16.979	20.033	10.162	11.296
İhracat İşlem Büyüklüğü (ABD Doları)	676.072.732	680.053.290	809.910.316	401.819.929	441.480.108
İthalat İşlem Adedi	9	2	1	1	0
İthalat İşlem Büyüklüğü (ABD Doları)	439.226	161.455	82	82	0
KDV İadesi Ön Ödemesine Esas Tutar (TL)	4.946.628	4.027.762	10.023.628	4.675.191	4.202.002
Mal Bedeli Ön Ödemesine Esas Tutar (TL)	3.514.747	14.446.610	16.602.571	16.105.077	1.605.620

**PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.**
Kültür Mah.1375 Sokak No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 35220 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel:+90 232 464 16 16 Faks:+90 232 421 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-posta:info@psdisticaret.com.tr
Hesap No:728 013 9302
Mevzuat No:0728013930200016



**AI CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beyliçiz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak Y.B:388 004 3521 T:0212 307 7013
www.aicapital.com.tr
Mevzuat No:784 2276348447150

Türkiye Dış Ticaret Hacmi

Türkiye'nin dış ticaret hacmi 2005 yılında 190 milyar ABD Doları iken %10 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2013 yılında 403,5 milyar ABD Dolarına yükselmiştir. 2014 yılının ilk 8 ayında ihracatta %5,7'lik artış olmasına karşılık, ithalatta ise %4,7 oranında daralma yaşanmıştır. Bu doğrultuda dış ticaret hacminde %0,9'luk bir daralma gerçekleşmiş olup, ihracattaki olumlu performans sayesinde ihracatın ithalatı karşılama oranı %59,5'ten %66,0 seviyesine yükselmiştir.

Dünyada ve Türkiye'de Tekstil Sektörü

İhraççı, özellikle tekstil, konfeksiyon ve hazır giyim sektöründe faaliyet gösteren firmaların ihracat işlemlerine aracılık etmektedir. Tekstil, hazır giyim ve deri ürünleri ("THD") sektörleri ülkelerin ekonomik kalkınma süreçlerinde önemli rol oynamaktadır.

THD sektörleri toplam olarak 60 milyar dolar cirosu, yaklaşık 27 milyar dolar ihracatı ve 1 milyon kişiye sağlamış olduğu istihdamla ülkemizdeki en önemli sektörlerden biri durumundadır. Ülkemiz dünya tekstil ve hazır giyim sektörleri ihracatı içinde ortalama %3,5'luk bir paya sahiptir. 2012 yılında THD sektörleri birlikte değerlendirildiğinde dünya ticaretindeki payı %5 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye 2012 yılında dünya tekstil ve hazır giyim ihracatında ayrı ayrı %3,5'lik pay ile 7. büyük ihracatçı konumuna ulaşmıştır.

THD sektörlerinin GSYH içindeki payı, sağladığı istihdam ve yüksek ihracat potansiyeli ile ülke ekonomisinin lokomotif sektörlerinden birisidir. Sektörler birlikte değerlendirildiğinde ülkenin GSYH'sinin %10'undan fazlasını ve imalat sanayinde yaratılan katma değerın %16'sını sağlamaktadır. THD sektörü aynı zamanda 13,93 milyar ABD Dolarlık dış ticaret fazlasıyla en fazla dış ticaret fazlası veren sektörlerin başında gelmektedir.

2012 Yılı	Üretim Değeri (Milyar ABD Doları)	İhracat (Milyar ABD Doları)	İthalat (Milyar ABD Doları)	Dış Ticaret Dengesi (Milyar ABD Doları)	İstihdam Sayısı	Sektörlerde İşyeri Sayıları
Tekstil	26,5	11,7	9,08	2,61	430.213	17.313
Hazır giyim	19,5	13,9	2,30	11,60	454.754	33.977
Deri Ürünleri	2,6	1,1	1,35	-0,28	60.591	6.425
Toplam	48,6	26,7	12,73	13,93	945.558	57.715

İhraççının Toplam İhracat ve THD Sektörü İçindeki Payı

	2010	2011	2012	2013	30.06.2014
Türkiye İhracatı (Milyon \$)	113.883	134.907	152.462	151.803	80.123
İhraççı İhracat Tutarı (Milyon \$)	557	676	680	810	441
İhraççı Payı	0,49%	0,50%	0,45%	0,53%	0,55%
İhraççı Portföyündeki İhracatçı Sayısı	63	50	53	56	56

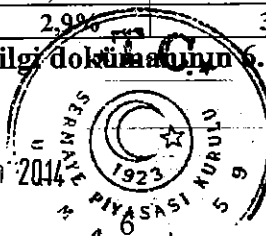
İhraççının yıllar itibariyle aracılık ettiği ihracatın Türkiye toplam ihracatı içerisindeki payı %0,50'nin üzerinde seyretmektedir.

THD'nin Türkiye ihracatı içerisindeki payı 2010 yılındaki %20 seviyelerinde 2012 yılında %17,5'lere gerilerken, 30.06.2014 itibariyle %18,5'e yükselmiştir. İhraççının THD ihracatı içindeki payı ise yıllar itibariyle artış gösterip %3,0 seviyelerine yükselmiştir.

THD İhracatı (Milyar ABD Doları)	2013	Ocak - Haziran 2013	Ocak - Haziran 2014
Tekstil	8,39	4,16	4,52
Hazır Giyim	17,36	8,42	9,43
Deri	1,94	0,85	0,88
THD Toplam	27,69	13,42	14,84
THD / Türkiye İhracat	18,24%	17,86%	18,51%
İhraççı İhracat Tutarı	0,53%	0,53%	0,55%
İhraççının THD İçindeki Payı	2,9%	3,0%	3,0%

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı bilgileri dokümanının 6. bölümünde yer almaktadır.

PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARETİ A.Ş.
Kültür Mah. 1375/1 No:25 D:506 Cumhuriyet Meydanı İş Merkezi
K:5 35210 Alsancak / İzmir - Türkiye
Tel: +90 232 411 16 16 / Fax: +90 232 411 71 92
Web: www.psdisticaret.com.tr / E-mail: info@psdisticaret.com.tr
Hasan Behsin V.D. 728 013 9302
Mersis No: 0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Plaza Meydanı Kat: 5/5
Maslak / Beşiktaş / İstanbul
Mersis No: 0803004352100017018
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0803004352100017018

2.4. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççının satış gelirlerinde 2014 yılının ilk yarısında 2013 yılının ilk yarısına göre kaynaklanan %6,2'lik düşüş, İhraççının uyguladığı muhafazakar politika sebebiyle KDV iadesi ve mal bedeli ön ödeme gelirindeki sırasıyla %48,7 ve %86,6 oranında azalıştan kaynaklanmıştır. Buna karşılık ihracattaki artışa bağlı olarak ihracat komisyon gelirlerinde 2013 yılının ilk yarısına göre %27,0 oranında artış yaşanmıştır. 2013 yılının tamamında komisyon gelirlerinin toplam gelirler içerisindeki payı %79,8 iken, 2014 yılının ilk yarısında %93,5'e yükselmiştir. Mal bedeli ön ödeme gelirlerinin hasılat içindeki payı ise 2013 yılındaki %15,5'ten, 2014 yılının ilk yarısında %3,7'ye düşmüştür. KDV iadesi erken ödeme gelirlerinin payı da 2013 yılındaki %4,6'dan 2014 yılının ilk yarısında %2,8'e gerilemiştir.

Artan ihracata aracılık işlemleri doğrultusunda 2013 yılında 18,2 milyon TL olan stokları 2014 yılının ilk yarısında %95,2 oranında artışla 35,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

İhracatı gerçekleştirilen ürünlerin satış fiyatları ile satışların maliyeti ihraççının tasarrufu haricinde imalatçı ihracatçılar tarafından belirlenmektedir.

İhraççının müşterilerine uyguladığı komisyon oranları politikasında 2013 yılına göre değişim olmamıştır.

Döviz kurlarındaki yükseliş ile birlikte AB pazarındaki büyüme ihraççının aracılık işlemlerinin yoğunlaştığı tekstil, hazır giyim ve konfeksiyon sektöründeki ihracatı olumlu etkilerken, komisyon gelirlerinde de artışı beraberinde getirmektedir. Tekstil sektörünün işlemler içerisindeki payı artarken, ithalata dayalı ihracat yapılan plastik sektörünün ise payının düştüğü görülmüştür.

İhraççının aracılık işlemlerini gerçekleştirdiği şirketlerin genellikle Ege Bölgesi'nde bulunmasına karşılık, son dönemde Marmara Bölgesi'nin payının arttığı görülmektedir.

2014 yılı ile birlikte faiz oranlarındaki dalgalanma Eximbank faiz oranlarını da etkilemiş ve Eximbank kredi faiz oranları ile piyasadaki faiz oranları arasındaki marjın kapanması Eximbank kredileri aracılığıyla elde edilen faiz gelirlerinin azalmasına neden olmuştur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12. bölümünde yer almaktadır.

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

İhraççı 2001 yılında Pergamon Dış Ticaret A.Ş. unvanı ile esas itibariyle Öztüre Holding grup şirketlerinin dış ticaret işlemlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olup, öncelikle kendi grup şirketlerinin ihracat ve ithalatlarını gerçekleştirmiş, zaman içinde İzmir ilindeki genellikle tekstil ve konfeksiyon sektöründe ihracat yapan grup dışındaki firmaların da ihracatlarına aracılık yapmaya başlamış ve 2003 yılından bu yana DTSS statüsü ile faaliyetine devam etmektedir.

Pergamon Status'un kuruluşunu gerçekleştiren Öztüre Grubu, faaliyetlerine aslen 28 Mart 1952 tarihinde Yayaköy - Bergama'da küçük bir kireç fabrikası olarak başlamıştır. Geçen 62 yılda, Türkiye'nin önde gelen kireç üreticisi ve farklı alanlarda faaliyet gösteren 11 şirketten oluşan bir holdinge dönüşmüştür. Öztüre Holding, ağırlıklı olarak kireç, demir-çelik, karbon, doğal taşlar üretmekte; yem ve gıda ile dış ticaret sektöründe hizmet vermektedir. Kireç yatırımları ağırlıklı olarak Akdeniz Bölgesi'nde olup, 2 adet fabrikayla 1100 ton/gün üretim yapılmaktadır. Bu alanda lokomotif şirket olmak hedefiyle yatırımlarına devam etmektedir.

Diğer taraftan Ege Bölgesi konfeksiyon ihracat sektörünün önde gelen firmaları arasında olan ve 30 yıldır faaliyet gösteren Roteks Grubuna bağlı Roteks ve Spot Tekstil dış ticaret firması olarak faaliyetini göstermekte olan Status Dış Ticaret A.Ş. de yine aynı şekilde önce kendi grubunun ihracatlarını gerçekleştirmek üzere kurulmuş ve 2003 yılında DTSS statüsünü kazanmıştır.

Öztüre Grubu ile Roteks Grubu 2005 yılında dış ticaret konusunda güçlerini birleştirme kararı olarak Status Dış Ticaret A.Ş., Pergamon Status Dış Ticaret A.Ş.'ye devir olmuştur.

Grup şirketlerinin İhraççıyla olan ilişkileri doğrudan ve dolaylı ortaklıklarından kaynaklanmaktadır. İhraççı tarafından grup şirketlerinin ihracatlarına aracılık edilerek, söz konusu şirketlerden komisyon geliri elde edilmektedir. Bununla birlikte grup şirketlerine devir kredi kullanılmış olup, devir kredileri kapsamında grup şirketlerine hizmet bedelleri de yansıtılmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7. bölümünde yer almaktadır.

PERGAMON STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah.1375 Sk. No:25 D:503 Çarşı Üstü İş Merkezi
K.Ş 55220 / Samsat - İzmir - Turkey
Tel: +90 232 463 1616 Fax: +90 232 463 21 71 92
Web: www.psdisticaret.com.tr E-mail: info@psdisticaret.com.tr
Hasan Tahiroğlu V.D. 728 013 9302
Mersis No: 0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Plaza Meydanı Kat: No:1
Kat: 2 D:505 Maslak - İSTANBUL
Mersis No: 388 004 3521 76 Şirket No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 388 004 3521 76

2.6. İhraççının ortaklık yapısı

Ortaklığımızın yönetim kontrolü; eşit olmak üzere Öztüre ve Roteks grubuna ait olup, söz konusu kontrol, paylara tanınan imtiyaz ve payların çoğunluğuna sahip olma suretiyle sağlanmaktadır.

Ortaklığımızın 3.020.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı Rabi Hazan isimli ortak için 503.207 TL ve %16,66, Murat San isimli ortak için 491.562 TL ve %16,28, Harri Yaffe isimli ortak için 385.338 TL ve %12,76, Jak Eskinazi isimli ortak için 234.828 TL ve %7,76, İzak Eskinazi isimli ortak için 234.828 TL ve %7,76, Nihat Mithat Öztüre isimli ortak için 189.048 TL ve %6,26, Ecmel Öztüre isimli ortak için 164.081 TL ve %5,43, Cem Öztüre isimli ortak için 163.074 TL ve %5,40, Can Öztüre isimli ortak için 152.841 TL ve %5,06, Nezhik Öztüre isimli ortak için 151.200 TL ve %5'tir.

Ortaklığımızın mevcut sermayesini temsil eden paylar A ve B gruplarına ayrılmış olup, A grubu paylar imtiyazlıdır. İmtiyazlı A grubu payların nominal tutarı 500.000 TL'dir.

İmtiyazlı A grubu paylar, sahiplerine yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme ve genel kurul toplantılarında oy kullanma konusunda imtiyaz vermektedir. İmtiyazlı A grubu payların %43,98 oranındaki kısmı Minereks unvanlı ortağa, %41 oranındaki kısmı Roteks unvanlı ortağa, %9 oranındaki kısmı Spot Tekstil unvanlı ortağa, %4,27 oranındaki kısmı Nezhik Öztüre isimli ortağa, %0,35 oranındaki kısmı Vişne Madencilik unvanlı ortağa, %0,24 oranındaki kısmı Kimtaş Kireç unvanlı ortağa, %0,23 oranındaki kısmı Cem Öztüre isimli ortağa, %0,23 oranındaki kısmı Ecmel Öztüre isimli ortağa aittir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 18. bölümünde yer almaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

BİLANÇO (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	Konsolide	Konsolide	Konsolide Olmayan	Konsolide Olmayan
VARLIKLAR	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
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.511.871	37.393.010	16.354.010	25.721.597
Ticari Alacaklar (net)	158.885.362	200.500.153	222.577.659	224.452.959
Diğer Alacaklar (net)	22.955.957	32.566.979	71.690.768	57.379.237
Duran Varlıklar	445.453	205.682	143.389	140.691
Maddi Duran Varlıklar (net)	92.173	117.897	60.475	59.933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	18.764	32.047	68.083	54.679
TOPLAM VARLIKLAR	245.146.377	298.627.392	333.919.785	348.832.834
Kısa Vadeli Yükümlülükler	240.133.603	291.514.060	325.079.093	341.340.655
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59.745.722	76.206.432	45.366.640	38.402.669
Ticari Borçlar (net)	154.069.318	196.087.971	250.775.835	258.840.085
Ertelenmiş Gelirler	14.866.791	8.061.775	18.229.009	35.594.693
Uzun Vadeli Yükümlülükler	89.466	115.259	135.919	162.479
Uzun Vadeli Karşılıklar	89.466	115.259	135.919	162.479
ÖZKAYNAKLAR	4.923.308	6.998.073	8.704.773	7.329.700
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.923.308	6.332.056	8.704.773	7.329.700
Ödenmiş Sermaye	3.020.000	3.020.000	3.020.000	3.020.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	895.320	1.036.325	1.140.238	3.196.814
Net Dönem Karı/Zararı	797.515	2.683.295	4.308.250	856.487
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	260.328	666.017	0	0
TOPLAM KAYNAKLAR	245.146.377	298.627.392	333.919.785	348.832.834

GELİR TABLOSU (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	Konsolide	Konsolide	Konsolide Olmayan	Konsolide Olmayan	Konsolide Olmayan
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014
BRÜT KAR/ZARAR	480.776	2.126.008	4.677.475	2.448.389	2.295.881

DEİSTİCARET A.Ş.
Kültür Mah.15. Sk. No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 35100 Alsancak - İzmir / Türkiye
Tel: +90 232 64 18 16 Fax: +90 232 64 17 92
Web: www.pedisticare.com.tr E-posta: info@pedisticare.com.tr
Hesap No: 728 013 9302
Mersis No: 0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bayıl Giz Plaza Meydan Sok. No:1
K:5 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak No: 388 004 3521 Tel. No: 370188
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 284 9226370449240

ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	1.842.263	5.238.834	2.980.265	2.140.342	1.308.559
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	0	2.147.995	2.147.995	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar Zararı	1.022.014	3.808.280	5.020.984	3.975.444	1.121.865
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ Gideri	-224.499	-727.117	-712.734	-423.884	-265.378
DÖNEM KARI/ZARARI	856.382	3.081.163	4.308.250	3.551.560	856.487
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	58.867	397.868	0	0	0
-Ana Ortaklık Payları	797.515	2.683.295	4.308.250	3.551.560	856.487
Pay Başına Kazanç	0,264	0,889	1,427	1,176	0,284

İhraççının aktiflerindeki artış büyüyen faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

İhraççı, dış ticaret sermaye şirketi statüsünde olduğundan dolayı hizmet odaklı faaliyet göstererek, imalatçı ihracatçı firmaların ihracatlarına aracılık etmesi sebebiyle dönen varlıklar ağırlıklı bir bilanço yapısına sahip olup, aktiflerinin %100,0'ünü dönen varlıklar oluşturmaktadır. 30.06.2014 tarihi itibarıyla toplam aktiflerin %64,3'ünü ticari alacaklar, %16,4'ünü diğer alacaklar, %10,2'sini ise stoklar oluşturmaktadır.

38,4 milyon TL olan kısa vadeli finansal borçların 21.466.340 TL'lik kısmı Grup şirketlerinden Agropol'e kullanılan devir krediler olup, söz konusu devir kredileri 04.09.2014 tarihi itibarıyla Agropol'den tahsil edilerek tamamen kapatılmıştır.

İhraççının 30.06.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları yılın ilk çeyreğinde gerçekleştirilen 2.231.559,07 TL'lik nakit temettü dağıtımı sonrası %16 azalışla 7,3 milyon TL'ye gerilemiş olup, özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı %2,1'dir. İhraççının özsermaye karlılığı 2013 yılının tamamında %49,5 olarak gerçekleşirken, Agropol'ün satış karı hariç tutulursa söz konusu oran %24,8'e gerilemektedir. 2014 yılının ilk yarısında ise öz sermaye karlılığı %11,69 olmuştur.

İhraççının ana faaliyet gelirleri, yapılan aracılık ve hizmetler karşılığı elde ettiği komisyonlardan oluşmaktadır. İhraççının 2011 yılında 797.515 TL olan net karı 2012 yılında %236,5 artışla 2,7 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2013 yılında ise 2012 yılın göre %60,6 oranında artışla 4,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılı karındaki artışta Agropol'deki %79,99 oranındaki payın 3.685.020 TL üzerinden satılması kapsamında elde edilen 2.147.995 TL bağlı ortaklık satış kazancının da etkisi bulunmaktadır. İhraççının net kar marjı 2013 yılında Agropol'ün satış karının da etkisiyle %92,1 olurken, söz konusu satış hariç düşünüldüğünde net kar marjı %46,2 olmaktadır. 2014 yılının ilk yarısında net kar 2013 yılının ilk yarısına göre %75,9 düşüşle 856.487 TL'ye gerilemiştir. Agropol'ün 2.147.995 TL'lik satış kazancı hariç bakıldığında ise net kardaki düşüş %39,0 olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılının ilk yarısında Agropol'ün satış karı hariç %57,3 olan net kar marjı ise 2014 yılının ilk yarısında %37,3'e gerilemiştir.

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

2.8. Seçilmiş proforma finansal bilgiler

Yoktur.

2.9. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

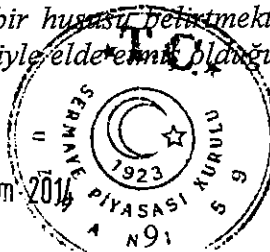
30.06.2014 tarihli Bağımsız Denetim Raporunda yer alan denetçi görüşüne göre;

"Görüşümüze göre, Pergamon-Status Dış Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla elde ettiği dönem net karı sırasıyla 4.308.250 ve

PERGAMON-STATUS
DİŞ TİCARET A.Ş.
Kültür Mah.157 Sokak No:25 D:501 Caddesi Kurum İş Merkezi
K:3 D:500 Alsancak / İzmir / Türkiye
Tel:+90 232 331 1616 Fax:+90 232 421 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-posta:info@psdisticaret.com.tr
Masal Tahsilat D.D. 726 073 9362
Mersis No:01 150139305000016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyli Güz Plaza Meydanı Kat:1 No:1
Kata:05-6 Maslak/İSTANBUL
Maslak V.D.004 004 3571 T.C. Sic.No:27018
www.a1capital.com.tr
Mersis No:34 92990000000000000000

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 olacaktı."

2.11. İşletme sermayesi beyanı

İhraççının işletme sermayesi en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla İhraççının dönen varlık toplamı 348.692.142 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 341.340.655 TL olup, işletme sermayesi fazlası 7.351.487 TL'dir.

(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

2.12. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı, Unvanı	Görevi	Tescil Edilen Gerçek Kişi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Jak Eskinazi	Yönetim Kurulu Başkanı		Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	-	-
Minereks Dış Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Cem Öztüre	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	1.328.228,83	43,98
Murat San	Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	5,00	0,00
Can Öztüre	Yönetim Kurulu Üyesi			3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	-	-
Rogo Tekstil Yıkama Boyama San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Rabi Hazan		3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	-	-
Roteks Tekstil İhr.ve San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Harri Yaffe		3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay	1.238.200,00	41,00

Yönetim Kurulu üyeleri, 28.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilmiş olup, görev süreleri 3 yıldır.

2.13. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Randıman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlardan olup, 31 Aralık 2011, 2012, 2013 ve 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Randıman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Gürcan Güneser
Adres	İncirli Cad. Yeşilada Sok. Erman Apt. B Blok No:2/7 Bakırköy / İstanbul
Telefon	+90 (212) 570 76 45
Fax	+90 (212) 570 76 47
İnternet Adresi	http://www.randiman.com.tr

3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

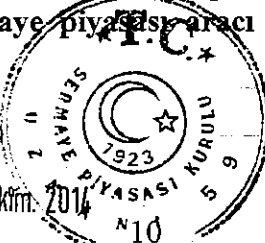
3.1. İhraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler

Ortaklığımızın 3.020.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 1.480.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 4.500.000 TL'ye artırılabilecektir. Nakit karşılığı artırılan sermayenin 1.480.000 TL tutarındaki kısmını temsil eden paylar halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmış olup, mevcut ortakların yeni pay alma hakkı bulunmamaktadır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı B grubu hamiline pay verilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

PERGAMON SATIŞ
DİSTİCARE A.Ş.

Kültür Mah.133. Sok. No:25 D:503 Çarşı İşletme İş Merkezi
K:5 Kat:20 Alsancak - İzmir / Türkiye
Tel:+90 232 464 16 16-Fax:+90 232 464 21 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr E-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hizmet Tahsin V.D. 728 013 9312
Mersis No:07280139302000016



AL CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Boşlu Glz Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak Y.D. 388004 3521 T. Sic.No:270189
www.alcapital.com.tr
Mersis No:07280139302000016

3.2. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Sermaye hakkında bilgiler

Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 3.020.000 TL olup, beher payının nominal değeri 1,00 TL'dir.

3.4. Paylara ilişkin haklar

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine; "Kardan Pay Alma, Ortaklıktan Ayrılma, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma, Tasfiyeden Pay Alma, Bedelsiz Pay Edinme, Yeni Pay Alma, Genel Kurula Davet ve Katılma, Oy, Bilgi Alma ve İnceleme, İptal Davası Açma, Azınlık, Özel Denetim İsteme" haklarını sağlamaktadır.

3.5. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.5 no'lu maddesinde yer almaktadır. 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.

3.6. Payların borsada işlem görme tarihleri ile ihraçının sermaye piyasası araçlarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra BİAŞ 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.

İhraçının, Borsa'ya kote olan veya Borsa'da işlem gören daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları bulunmamakta olup, bu hususlara ilişkin herhangi bir başvurusu da yoktur.

3.7. Kar dağıtım politikası hakkında bilgi

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

- İhraççının faaliyet gösterdiği sektörlerdeki gelişmeler ve sektörlerin kendi dinamiklerinden kaynaklanan riskler İhraççıyı etkileyebilmektedir.
- İhraççının ihracat işlemlerine aracılık ettiği ilk 10 müşterisinin toplam iş hacmindeki payı %64,3 olup, yoğunlaşma riski söz konusudur.
- İhraççı tekstil ve konfeksiyon sektörünün yanı sıra, ihracata yönelik diğer alanlarda faaliyet gösteren firmaları da müşteri portföyüne eklemesi için ilave zaman ve maliyet risklerine maruz kalabilmektedir.
- Kurlardaki dalgalanmalardan dolayı İhraççı açısından, hizmet bedeli gelinde risk oluşabilme ihtimali bulunmaktadır.
- Türkiye ve yurt dışı kaynaklı ihracat politikaları ve yasal düzenlemeler, İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. İhraççının mevcut ve gelecek dönemde ihracatına aracılık yapabileceği sektörleri ilgilendiren yurt içi ve yurt dışı bazlı politik kararlar ve yasal düzenlemeler de İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

PERGAMON STATUS
DIŞ İÇİCARET A.Ş.
Kültür Mah.1375 Şişli No:25 D:503 Cumhuriyet İş Merkezi
K:5 35210 Alsancak İzmir Turkey
Tel:+90.232.401 16 16 Fax:+90.232.21 71 92
Web:www.psdicicaret.com.tr E-posta:info@psdicicaret.com.tr
Hasan Tahsin V.D. 728 013 9302
Mersis No:0728013930200016



A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beyoğlu Plaza Maslak Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak İSTANBUL
Maslak V.D. 382 004 3521 T.C. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:08226348443150

- İhraççının önemli gelir kalemlerinden biri olan, KDV iadesi komisyonlarına matrah oluşturan KDV oranları üzerindeki değişiklikler, İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- DTSS arasındaki komisyon rekabeti, KDV komisyon oranlarının düşmesine ve müşteri kaybına sebep olabilmekte ve bu durum İhraççının gelirlerini olumsuz etkileyebilmektedir.
- DTSS Tebliği'nde yer alan sebeplerden dolayı gelecek dönemlerde İhraççının DTSS statüsünün yenilenmemesi olasılığının ortaya çıkması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Türkiye ve dünyada meydana gelebilecek siyasi, ekonomik ve finansal değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketleri etkileyebilir.
- Türkiye'de ihracat yapan firmaların genel pazarı AB olup, bu pazardaki gelişmeler imalatçı firmaların ihracatlarını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının aracılık faaliyeti gösterdiği imalatçı firmalar özellikle tekstil ve konfeksiyon sektöründe faaliyet göstermekte olup, bu sektörlerdeki gelişmeler ve sektörün kendi dinamiklerinden kaynaklanan riskler imalatçı firmaların ihracatlarını etkileyebilmektedir.
- Pamuk ile enerji, tekstil ve konfeksiyon sektörünün temel hammaddeleridir. Hammadde fiyatlarındaki artışlar, tekstil ve konfeksiyon firmalarının yıllık üretim maliyetlerinde artışlara neden olmaktadır. Üretim maliyetleri üzerindeki artışlar ihracat yapan firmaların yıllık üretim miktarlarında düşümlere ya da ihracat fiyatlarında artışlara neden olabilir.

4.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler Riskleri:

- Vergi Mevzuatında Olası Değişikliklerden Kaynaklanan Riskler
- İhracat Mevzuatında Olası Değişikliklerden Kaynaklanan Riskler
- Gümrük Mevzuatında Olası Değişiklikler
- Eximbank Kredi Anlaşmalarında Olası Önemli Değişiklikler
- Politika Kararlarından Kaynaklanan Riskler

4.3. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Sermaye Riski

Net Borç / Özkaynaklar oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının 30.06.2014 döneminde esas faaliyetleri itibariyle 6.836.830 TL tutarında net nakdi olmasına karşılık, grup şirketi Agropol'e kullandığı devir krediler sebebiyle 9.137.773 TL net borcu bulunmaktadır. 30.06.2014 tarihi itibariyle 21.466.340 TL bakiyesi olan söz konusu devir krediler 04.09.2014 tarihi itibariyle Agropol'den tahsil edilerek tamamen kapatılmıştır.

Kredi Riski

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.

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.

Piyasa Riski

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

Yabancı Para Riski

İhraççı, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççının dönemler itibariyle net döviz fazlası olduğu için döviz kurlarında düşüş yaşanması ve döviz pozisyon fazlasının devam etmesi halinde dönem karında azalma yaşanabilir. 30.06.2014 tarihi itibariyle kurlarda %10 azalış olması halinde İhraççının karı 17.972 TL daha az gerçekleşebilir.

Faiz Oranı Riski

İhraççının sabit ve değişken faizli borçlanmaları söz konusu olup, değişken faizli krediler nedeniyle kredi faizlerindeki olası değişimler ihraççının finansal yükümlülüklerini ve dolayısıyla karlılığını etkileyebilir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla faiz oranlarının %10 daha yüksek olması halinde vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 4.690 TL daha düşük olacaktır.

Makroekonomik ve Politik Riskler

Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası'nın parasal genişlemeye ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla, dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik ve siyasi gelişmeler ise rekabet ve yatırım koşulları yoluyla İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

4.4. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

- İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.
- Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.
- İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir.
- İhraççı ve pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.
- Varsayımlarda yer alan planlanan yatırımların gerçekleştirilmemesi, İhraççının paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzdan sağlanan net nakit girişlerinin toplam tutarı ile halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam tahmini maliyet

Halka arz 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.

1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 7,50 TL olarak belirlenmiştir. 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.

5.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Halka arzın gerekçeleri; büyüme hedeflerinin devamlılığı, kurumsal yapının güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi, ihraççının bilinirliğinin artırılması, rekabet gücünün artırılması, ihraççı 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 artırılmasıdır.

Halka arz süreci sonunda halka arz maliyetleri düşülerek elde edilecek 10.235.691 TL'lik kaynak aşağıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilmesinde değerlendirilecektir:

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Sermaye artırım kapsamında ihraç edilen payların nominal tutarı 1.480.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %32,89 olacaktır.

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 sermaye artırım 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 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 artırım yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılmayan paylar iptal edilir.

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. Sermaye artırım yoluyla ihraç edilecek paylar A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili Borsa Üyesi kuruluşlara başvurması gerekmektedir. BİST Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30-12:00 olup, dağıtım aşaması saatleri 12:15-12:30'dur.

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.

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

5.4. Menfaatler hakkında bilgi

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmış olup, bu sayede halka arz sırasında sermaye artırım yoluyla elde edilecek tüm gelir İhraççı şirket olan Pergamon'a yatırımların ve büyümenin finansmanında kullanılmak üzere özkaynak olarak aktarılacaktır. Halka arza aracılık eden A1 Capital ise aracılık komisyonu elde edecektir.

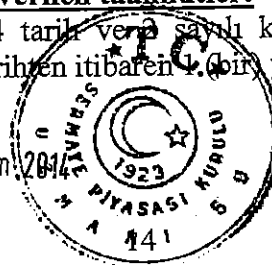
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.5. Ortak satışına ilişkin bilgi ile halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler

İhraççı Pergoman Status tarafından verilen taahhütler:

Ortaklık Yönetim Kurulu, 08.01.2014 tarihli ve 2014/1 sayılı kararı ile Pergamon paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca,

**PERGOMON STATUS
DİSTİCARET A.Ş.**
Kültür Mah.137 No:25/2-63 Çankırıyaka İş Merkezi
K:5 34120 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel:+90 232 64 16 10 Faks:+90 232 64 21 71 92
Web:www.psdisticaret.com.tr e-mail:info@psdisticaret.com.tr
Hasan Tahsin V.D. 729 913 2302
Mersis No:0729013930200016



**A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Barış Güz. Plaza Meydan Sok. No:10
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No:278128
www.a1capital.com.tr
Mersis No:984 9276340 0150

- (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.

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.

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.

Yetkili Kuruluş A1 Capital tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı Yetkili Kuruluş olan A1 Capital tarafından "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, satılmayan tüm payları alma taahhüdünde bulunmakta olup, 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.

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

5.6. Sulanma etkisi

Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

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

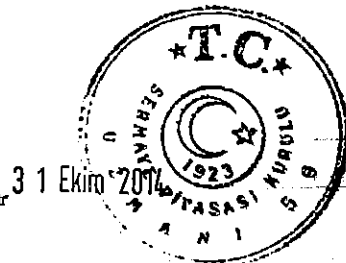
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi (pozitif) %60,83 olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 9. bölümünde yer almaktadır.

5.7. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Halka arzı gerçekleştirecek yetkili kuruluşun, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır. Bu halka arzdan pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa'da 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 doğabilir.

**PERGAMON STATUS
DİSTİCARET A.Ş.**
Kültür Mah. 1375 No:25 D:503 Cami Kültür İş Merkezi
K:5 35231 Alsancak - İzmir - Türkiye
Tel: +90 232 411 16 16 Fax: +90 232 411 71 92
Web: www.psdisticaret.com.tr E-mail: info@psdisticaret.com.tr
Hasan Tansin v.d. 728 01 93362
Mersis No: 0728013930200016



**A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beşbiçli Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-C Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 T.C. Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Merkezi No:784 933 4484 2150