

Bilgi Notu

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. Halka Arz Bilgilendirme Notu

- 01-02 Şubat 2018 tarihlerinde talep toplama işlemi gerçekleştirilecek olan MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. halka arz ile ilgili önemli bilgiler aşağıdaki tabloda bilgilerinize sunulmuştur;

Halka Arz Detayları

Borsa Kodu MPARK

Halka Arz Şekli Fiyat Aralığı İle Talep Toplama

Aracılık Yöntemi En İyi Gayret Aracılığı

Talep Toplama Tarihleri 01-02 Şubat 2018

| | |
|--|---------------------------------|
| Sermaye Artırımı (Nominal) | 25.000.000 TL |
| Ortak Satışı (Nominal) | 38.333.333 TL |
| Ek Satış (Nominal) | <u>Ortak Satış</u> 9.500.000 TL |
| TOPLAM Halka Arz Büyüklüğü - Ek Satış Hariç | 63.333.333 TL |
| TOPLAM Halka Arz Büyüklüğü - Ek Satış Dahil | 72.833.333 TL |

| | |
|-------------------|---|
| Tahsisat Grupları | <u>Yurtiçi Bireysel Yatırımcı</u> 2,50% |
| | <u>Yurtiçi Kurumsal</u> 7,50% |
| | <u>Yurtdışı Kurumsal</u> 90% |

| | |
|---------------------------|----------------|
| Halka Arz Öncesi Sermaye | 176.458.254 TL |
| Halka Arz Sonrası Sermaye | 201.458.254 TL |

Halka Açıklık Oranı %31,44 (Ek Satış dahil %36,15)

Halka Arz Fiyatı 24,00 TL – 28,80 TL

Halka Arz Büyüklüğü (Ek Satış Hariç)

| | |
|--------------------|------------------|
| <u>Taban Fiyat</u> | 1.519.999.992 TL |
| <u>Tavan Fiyat</u> | 1.823.999.990 TL |

Halka Arz Büyüklüğü (Ek Satış Dahil)

| | |
|--------------------|------------------|
| <u>Taban Fiyat</u> | 1.747.999.992 TL |
| <u>Tavan Fiyat</u> | 2.097.599.990 TL |

Halka Arz Öncesi Piyasa Değeri

| | |
|--------------------|------------------|
| <u>Taban Fiyat</u> | 4.234.998.096 TL |
| <u>Tavan Fiyat</u> | 5.081.997.715 TL |

Halka Arz Sonrası Piyasa Değeri

| | |
|--------------------|------------------|
| <u>Taban Fiyat</u> | 4.834.998.096 TL |
| <u>Tavan Fiyat</u> | 5.801.997.715 TL |

- Şirket ve satış yapan ortaklar için 180 gün herhangi bir şekilde hisse satışı mümkün değilken satış yapan ortaklar için halka arz fiyatının altında satmama taahhüdü ise 1 yıldır.
- Şirket payları Bist'te işlem görmeye başladıktan sonraki 30 gün boyunca fiyat istikrarını sağlayıcı işlem yapılması planlanmaktadır.

Bilgi Notu

Özet Bilgi

- 30 Eylül 2017 itibarıyla 17 şehirde 29 hastane ile faaliyet gösteren MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. 5.330 yatak kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük özel sağlık kuruluşudur.
- Şirketin özel kurumlar içerisinde pazar payı %11'dir.
- Şirketin faaliyetleri 3 ana kategoriden oluşmaktadır. Bunlar hastane hizmetleri, yönetim hizmeti sunulan hastaneler ve yan iş kollarıdır.
- Şirket 3 farklı segmentte 27 hastane ile hizmet vermektedir. 2 özel tıp fakültesi hastanesi ise yönetim danışmanlığı sözleşmeleri kapsamında şirket tarafından işletilmektedir. Şirket ayrıca görüntüleme hizmetleri, sigorta aracılığı, catering hizmetleri ve laboratuvar hizmetleri sunmaktadır.
- Şirketin gelir dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

| Gelir Dağılımı | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2014/12 | 2015/12 | 2016/12 | 2016/09 | 2017/09 |
| Toplam Gelir (Bin TL) | 1.518.025 | 1.843.387 | 2.160.072 | 1.569.256 | 1.873.356 |
| SGK-Devlet | 44,0% | 41,0% | 39,0% | 40,0% | 36,0% |
| Ödemesini Kendi Yapan Hastalar/Katkı payları | 27,0% | 31,0% | 34,0% | 34,0% | 33,0% |
| Özel Sağlık Sigortası-Sözleşmeli Kuruluşlar | 10,0% | 12,0% | 16,0% | 16,0% | 17,0% |
| Sağlık Turizmi | 15,0% | 11,0% | 5,0% | 5,0% | 7,0% |
| Yan İş Kolları | 4,0% | 4,0% | 6,0% | 6,0% | 7,0% |

*Şirket

- Şirketin özet operasyonel verileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

| Özet Operasyonel Veriler | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|--------------|
| Bin TL | 2014/12 | 2015/12 | 2016/12 | YBBO % | 2016/09 | 2017/09 | Değişim (%) |
| Hastane Sayısı | 25 | 26 | 27 | 3,92% | 26 | 29 | 11,5% |
| Yatak Sayısı | 3.380 | 4.054 | 4.622 | 16,94% | 4.272 | 5.330 | 24,8% |
| Toplam Gelir | 1.518.025 | 1.843.387 | 2.160.072 | 19,29% | 1.569.256 | 1.873.356 | 19,4% |
| Raporlanan FAVÖK | 195.857 | 234.713 | 354.098 | 34,46% | 231.662 | 271.799 | 17,3% |
| | 12,9% | 12,7% | 16,4% | | 14,8% | 14,5% | |
| Düzeltilmiş FAVÖK | 209.783 | 237.677 | 312.397 | 22,03% | 222.456 | 282.294 | 26,9% |
| | 13,8% | 12,9% | 14,5% | | 14,2% | 15,1% | |

*Kaynak:Şirket

*Düzeltilmiş FAVÖK: Tek seferlik kambiyo kar/zararı ve nakit çıkışı gerektirmeyen kalemlerin raporlanan FAVÖK rakamından çıkarılması/ eklenmesi ile elde edilmiştir.

Bilgi Notu

Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı

| | Halka Arz Öncesi | | Halka Arz Sonrası-Ek Satış Hariç | | Halka Arz Sonrası-Ek Satış Dahil | |
|---|--------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | TL | Oran (%) | TL | Oran (%) | TL | Oran (%) |
| Lightyear Healthcare B.V. | 83.324.059 | 47,22% | 65.222.957 | 32,38% | 60.737.032 | 30,15% |
| Sancak İnşaat Turizm Nakliyat ve Dış Ticaret A.Ş. | 41.690.578 | 23,63% | 32.633.826 | 16,20% | 30.389.326 | 15,08% |
| Muharrem Usta | 24.376.877 | 13,81% | 19.081.307 | 9,47% | 17.768.927 | 8,82% |
| Hujori Financieringen B.V. | 10.815.488 | 6,13% | 8.465.959 | 4,20% | 7.883.685 | 3,91% |
| Adem Elbaşı | 8.125.625 | 4,60% | 6.360.435 | 3,16% | 5.922.975 | 2,94% |
| İzzet Usta | 3.250.251 | 1,84% | 2.544.175 | 1,26% | 2.369.190 | 1,18% |
| Saliha Usta | 2.437.688 | 1,38% | 1.908.131 | 0,95% | 1.776.893 | 0,88% |
| Nurgül Dürüstkan Elbaşı | 2.437.688 | 1,38% | 1.908.131 | 0,95% | 1.776.893 | 0,88% |
| Halka Açık Kısım | 0 | 0,00% | 63.333.333 | 31,44% | 72.833.333 | 36,15% |
| Toplam Çıkarılmış Sermaye | 176.458.254 | 100,00% | 201.458.254 | 100,00% | 201.458.254 | 100,00% |

Bilgi Notu

Gelir Tablosu ve Bilanço

MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017, 31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| VARLIKLAR | | | | | |
| Dönen Varlıklar | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 1.079.010 | 1.015.713 | 901.155 | 797.995 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 199.357 | 110.678 | 92.089 | 213.220 |
| Ticari Alacaklar | | 698.642 | 724.144 | 611.904 | 471.281 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | 21.379 | 10.110 | 7.518 | 7.908 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8 | 677.263 | 714.034 | 604.386 | 463.373 |
| Diğer Alacaklar | | 21.550 | 22.877 | 12.993 | 12.072 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | 8.131 | 5.096 | 2.530 | 1.392 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 9 | 13.419 | 17.781 | 10.463 | 10.680 |
| Türev Araçlar | 27 | - | - | 2.697 | - |
| Stoklar | 10 | 45.758 | 45.058 | 41.969 | 31.074 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 90.594 | 81.540 | 56.878 | 44.658 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 15 | 23.109 | 31.416 | 32.663 | 25.690 |
| Duran Varlıklar | | 1.501.204 | 1.419.590 | 1.401.229 | 1.215.514 |
| Ticari Alacaklar | | 1.053 | 1.053 | 2.941 | 5.196 |
| Diğer Alacaklar | 9 | 1.381 | 1.404 | 1.137 | 1.018 |
| Maddi Duran Varlıklar | 12 | 749.752 | 701.423 | 734.957 | 588.888 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 467.822 | 471.395 | 472.137 | 449.912 |
| Şerefiye | 13 | 40.217 | 40.217 | 40.217 | 40.217 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 427.605 | 431.178 | 431.920 | 409.695 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 116.405 | 98.361 | 76.655 | 91.599 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 2.1, 24 | 164.791 | 145.954 | 98.716 | 62.115 |
| Diğer Duran Varlıklar | 15 | - | - | 14.686 | 16.786 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.580.214 | 2.435.303 | 2.302.384 | 2.013.509 |

Bilgi Notu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| KAYNAKLAR | | | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.123.512 | 1.031.003 | 1.213.741 | 819.471 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 7 | 67.604 | 41.747 | 190.643 | 24.041 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 2, 1, 7 | 281.426 | 283.355 | 400.323 | 272.817 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 7 | - | - | 67.099 | - |
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri | 7 | 89.252 | 82.535 | 80.105 | 53.570 |
| Ticari Borçlar | | 500.182 | 448.570 | 352.239 | 357.986 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 5 | 13.373 | 11.115 | 12.317 | 7.848 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 8 | 486.809 | 437.455 | 339.922 | 350.138 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 14 | 92.974 | 85.257 | 61.671 | 56.295 |
| Diğer Borçlar | | 19.958 | 20.536 | 21.971 | 16.620 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 5 | 977 | 847 | 735 | 1.244 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 9 | 18.981 | 19.689 | 21.236 | 15.376 |
| Ertelenmiş Gelirler | 11 | 42.794 | 47.239 | 19.921 | 17.087 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 25.587 | 20.617 | 14.852 | 18.294 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin | | | | | |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 8.632 | 7.725 | 7.051 | 7.991 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 16 | 16.955 | 12.892 | 7.801 | 10.303 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar | 24 | 3.735 | 1.147 | 4.917 | 2.761 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.287.114 | 1.139.061 | 766.899 | 825.801 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 2, 1, 7 | 878.921 | 685.448 | 349.200 | 438.876 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 7 | - | - | - | 53.513 |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri | 7 | 234.865 | 276.802 | 264.393 | 150.817 |
| Ticari Borçlar | | | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 8 | - | - | 36 | 955 |
| Diğer Borçlar | | | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 9 | 39.909 | 41.646 | 43.055 | 56.966 |
| Ertelenmiş Gelirler | 11 | 1.688 | 2.181 | 6.967 | 10.421 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | | | |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin | | | | | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 14 | 13.765 | 9.386 | 7.109 | 7.920 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 2, 1, 24 | 117.966 | 123.598 | 96.139 | 106.333 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 169.588 | 265.239 | 321.744 | 368.237 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 79.419 | 175.086 | 227.375 | 285.713 |
| Ödenmiş Sermaye | 18 | 176.458 | 176.458 | 176.458 | 176.458 |
| Paylara İlişkin Primler | 18 | - | 237.924 | 237.924 | 237.924 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 31.766 | 35.649 | 44.977 | 45.729 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları | 18 | 39.752 | 39.752 | 46.078 | 46.078 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden | | | | | |
| Ölçüm Kayıpları | 14 | (7.986) | (4.103) | (1.101) | (349) |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 18 | 10.260 | 302 | 302 | 302 |
| Geçmiş Yıllar Zararları | 2, 1 | (71.057) | (230.724) | (184.837) | (298.708) |
| Net Dönem (Zararı) / Karı | 2, 1 | (68.008) | (44.523) | (47.449) | 124.008 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 2, 1 | 90.169 | 90.153 | 94.369 | 82.524 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.580.214 | 2.435.303 | 2.302.384 | 2.019.309 |

Bilgi Notu

MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 VE 2016 VE 1 OCAK – 31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014
DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Dipnot Referansları | Cari Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| | 1 Ocak-30 Eylül 2017 | 1 Ocak-30 Eylül 2016 | 1 Ocak-31 Aralık 2016 | 1 Ocak-31 Aralık 2015 | 1 Ocak-31 Aralık 2014 | |
| Heslat | 19 | 1.873.356 | 1.569.256 | 2.160.072 | 1.843.387 | 1.518.025 |
| Satışların Maliyeti (-) | 19 | (1.592.539) | (1.360.379) | (1.853.759) | (1.562.350) | (1.240.166) |
| BRÜT KAR | | 280.817 | 208.877 | 306.313 | 281.037 | 277.859 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 20 | (136.423) | (88.671) | (126.607) | (173.635) | (157.430) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21 | 255.423 | 113.157 | 198.454 | 111.475 | 207.640 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 21 | (249.880) | (110.544) | (168.529) | (104.549) | (84.203) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 149.937 | 122.819 | 209.631 | 114.328 | 243.866 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 22 | 648 | 1.624 | 1.838 | 4.196 | 1.286 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 22 | (365) | (2.311) | (2.407) | (1.731) | (2.495) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 150.220 | 122.132 | 209.062 | 116.793 | 242.657 |
| Finansman Giderleri (-) | 2.1, 23 | (238.227) | (163.763) | (271.385) | (194.052) | (127.593) |
| VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR | | (88.007) | (41.631) | (62.323) | (77.259) | 115.064 |
| Vergi Geliri / (Gideri) | | 14.945 | 5.196 | 13.614 | 34.637 | 11.907 |
| Dönem Vergi Gideri | 24 | (8.553) | (3.808) | (5.415) | (11.970) | (9.723) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri | 2.1, 24 | 23.498 | 9.004 | 19.029 | 46.607 | 21.630 |
| DÖNEM (ZARARI) / KARI | | (73.062) | (36.435) | (48.709) | (42.622) | 126.971 |
| Dönem (Zararını) / Karının Dağılımı | | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 2.1 | (5.054) | (8.123) | (4.186) | 4.827 | 2.963 |
| Ana Ortaklık Payları | 2.1 | (68.008) | (28.312) | (44.523) | (47.449) | 124.008 |
| | | (73.062) | (36.435) | (48.709) | (42.622) | 126.971 |
| Pay Başına (Kayıp) / Kazanç | 2.1, 25 | (0,39) | (0,16) | (0,25) | (0,27) | 0,73 |
| DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER) / GELİRLER | | (3.883) | (2.632) | (3.002) | (752) | 39.889 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | 14, 24 | (4.854) | (3.290) | (3.752) | (940) | (193) |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 24 | - | - | - | - | 50.103 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 24 | 971 | 658 | 750 | 188 | (10.021) |
| TOPLAM KAPSAMLI (GİDERLER) / GELİRLER | | (76.945) | (39.067) | (51.711) | (43.374) | 166.860 |
| Toplam Kapsamlı (Giderisi) / Gelirin Dağılımı: | | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 2.1 | (5.054) | (8.123) | (4.186) | 4.827 | 2.963 |
| Ana Ortaklık Payları | 2.1 | (71.891) | (30.944) | (47.525) | (48.201) | 163.897 |
| | | (76.945) | (39.067) | (51.711) | (43.374) | 166.860 |

Önemli Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.