

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORCLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. ⁽¹⁾
 1.2. Merkez Adresi : Defterdar Mah. Otakçılar Cad. Flat Ofis Aqua court E Blok
 No:78 D.3 Eyüp İstanbul
 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
 1.4. Ticaret Sicil Numarası : 574014
 1.5. Faaliyet Konusu : Şirket'in ana faaliyet konusu Şirket Esas Sözleşmesi
 Bölüm 1. Şirketin Amacı ve Faaliyet Konuları Madde 4'te
 belirtildiği üzere, sağlık hizmetleri ile ilgili olarak
 hastaneler, poliklinikler, ilk yardım ve kan merkezleri,
 laboratuvarlar, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri açmak
 ve evde bakım hizmetleri sunmak, radyoloji tesisleri
 kurmak ve işletmek, (leasing, adi kira veya hasılat kirası
 yolu ile) kiralamak ve kiraya vermek, satın almak ve bu
 tesisleri satmaktır.
 Şirketin merkezi Eyüp ilçesi, İstanbul ilidir. Şirket'in
 Haziran 2019 itibariyle 31 hastanesi bulunmakta olup,
 12.527 çalışanı mevcuttur.

(1) Medical Park Sağlık Hizmetleri A.Ş., Tamsar Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile birleşerek, 22.09.2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında ticaret unvanı MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiş olup, unvan değişikliğine ilişkin esas sözleşme 29.09.2014 tarihinde tasell edilmiş ve 03.10.2014 tarih ve 8667 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde (TTSG) ilan edilmiştir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in % 33,46'ı halka açık kısım olup bunun dışında kalan kısım için ortak sayısı 8 adet gerçek/tüzel kişidir. Şirket'in 208.037.202 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

B Grubu payları Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmekte olan MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'ye 1 TL nominal değerli 1 adet payın 08.07.2019 tarihli kapanış fiyatı 10,72 TL'dir.

Ortaklık Yapısı Grup Bilgisi

Ortaklık Yapısı –A ve B Grubu Paylar			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	A Grubu	B Grubu (halka açık hariç)	Toplam
Lightyear Healthcare B.V. (a)	41.662	22.182	63.844
Sancak İnşaat Turizm Nakliyat ve Dış Ticaret A.Ş.	20.845	11.098	31.943
Muharrem Usta	12.188	6.490	18.678
Hujori Financieringen B.V. (b)	5.408	2.879	8.287
Adem Elbaşı	4.063	2.163	6.226
İzzet Usta	1.625	865	2.490
Saliha Usta	1.219	649	1.868
Nurgül Dürüstkan Elbaşı	1.219	649	1.868
Halka Açık Kısım (*)	-	72.833	72.833
Toplam	88.229	119.808	208.037

Şirket Esas Sözleşme'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun amaç ve ilkeleri ve Kurul düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacıyla 17 Kasım 2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek A grubu ve B grubu olmak üzere iki ayrı pay grubu yaratılmıştır. Aşağıda da detaylı olarak açıklandığı üzere, A grubu pay sahiplerine; Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlığı altındaki 12. Maddesi ile, yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin; "Genel Kurul Toplantıları" başlığı altındaki "18. Maddesi uyarınca da; ağırlaştırılmış genel kurul karar nisabı gerektiren konular ve özellikle ağırlaştırılmış genel kurul karar nisabı gerektiren konularda veto hakkı tanınmıştır. Buna göre;

(i) Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12. Maddesi uyarınca;

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yolan açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu

(ii) **Şirket Esas Sözleşmesi'nin 18. Maddesi uyarınca;**

- Yıllık faaliyet raporunun ve mali tabloların onaylanması ile yönetim kurulu üyelerinin ibrası.

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, Esas Sözleşme'nin tadil edilmesi.
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- Şirket'in, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.
- A Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirket'in yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.
- Şirket'in yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Lightyear Healthcare B.V. (a)	63.844	% 30,69
Sancak İnşaat Turizm Nakliyat ve Dış Ticaret A.Ş.	31.943	% 15,35
Muharrem Usta	18.678	% 8,98
Hujori Financieringen B.V. (b)	8.287	% 3,98
Adem Elbaşı	6.226	% 2,99

İzzet Usta	2.490	% 1,20
Saliha Usta	1.868	% 0,90
Nurgül Dürüstkan Elbaşı	1.868	% 0,90
Halka Açık Kısım (*)	72.833	%35,01
Toplam	208.037	%100,00

(*) Şirket'in ortakları sermayenin halka açık kısmından 6.827 bin adet pay satın almıştır. Satın alınan payların dağılımı sırasıyla; Lightyear Healthcare B.V. tarafından halka açık kısmın %4,43'üne denk gelen 3.224 bin adet pay, Sancak İnşaat tarafından halka açık kısmın %2,21'ine denk gelen 1.613 bin adet pay, Muharrem Usta tarafından halka açık kısmın %1,29'una denk gelen 943 bin adet pay, Hujori Financieringen B.V. tarafından halka açık kısmın %0,57'sine denk gelen 418 bin adet pay, Adem Elbaşı tarafından halka açık kısmın %0,43'üne denk gelen 314 bin adet pay ve diğer kalan ortaklar ise halka açık kısmın %0,43'üne denk gelen toplam 314 bin adet payı satın almıştır. Sancak İnşaat tarafından halka açık kısımdan alınan 1.613 bin adet pay, 24 Eylül 2018 tarihinde satılmıştır. İzzet Usta tarafından halka açık kısımdan alınan 37 bin adet pay satılmış ve Muharrem Usta tarafından ise 27 bin adet ek pay halka açık kısımdan satın alınmıştır.

(a) Lightyear Healthcare B.V. ("Lightyear") Medical Park Sağlık Hizmetleri A.Ş.'ye yatırım yapmak amacı ile 2013 yılında Hollanda hukukuna tabi olarak kurulmuş ve kayıtlı merkezi Amsterdam'da bulunan bir şirkettir. Lightyear'ın hisselerinin tamamı yine Hollanda hukukuna tabi olarak kurulmuş bir şirket olan Lightyear Coöperatief U.A. şirketine aittir. Lightyear Coöp ise, özel bir sermaye fonu olan Turkish Private Equity Fund III ("TPEF III") yatırımudur. TPEF III, 2012 yılından itibaren faaliyet gösteren bir özel sermaye fonudur.

(b) Hujori Financieringen B.V. ("HFBV") sağlık sektörüne yatırım yapmak amacıyla Hollanda hukukuna tabi olarak kurulmuş ve kayıtlı merkezi Amsterdam'da bulunan bir şirkettir. HFBV'nin hisselerinin tamamı yine Hollanda hukukuna tabi olarak kurulmuş bir şirket olan ATA Investments Coöperatief U.A.'ya aittir. ATA Investments Coöperatief U.A. sektörel faaliyeti olan bir şirket olmayıp, sadece HFVB'nin hisselerini elinde tutma fonksiyonuna sahiptir. Bunun haricinde ATA Investments Coöperatief U.A.'nın iştirak ettiği başka bir şirket bulunmamaktadır. HFBV'nin de kontrol ettiği başka bir şirket bulunmamaktadır. ATA Investments Coöperatief U.A. ise tamamıyla Turkish Private Equity Fund II ("TPEF II") yatırımudur. HFBV de bu itibarla nihai olarak TPEF II tarafından kontrol edilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanacaktır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran uygulamalardan kaçınır ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanarak bu konuya azami özen gösterilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. Maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kaydedilen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay

MAP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.
Ordu Cad. 8. Katlı
Kadıköy - Beşiktaş - İstanbul
Bilgi İşlem Departmanı

Genel Kurul toplantılarında, her payın bir oy hakkı vardır. Oy kullanımına ilişkin olarak TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeler kapsamında temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Salahiyetlerin şeklini Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder. Şirket'in payları Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak müştereken tayin edecekleri bir vekil vasıtasıyla kullanabilirler. Müşterek bir vekil tayin etmedikleri takdirde, Şirket tarafından bunlardan birisine yapılacak tebligatlar hepsi hakkında geçerli olur.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam etmiyor olması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemi gerçekleştirdiği andan itibaren yukarıda belirtilen Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konulara ve Özellikle Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konulara ilişkin ağırlaştırılmış nisap sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

Şirketin hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

MİP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.
Ortaçılar Cad. Kat:6 İstanbul No:79
Kaba D Blok No:106 Eyüp/İSTANBUL
Tic.Kalefler V.D 615 000 000

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin % 32,24'üne sahip olan Lightyear Healthcare B.V.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayede Payı (TL)	Sermayede Pay Oranı (%)
Lightyear Coöperatief U.A.	67.067.559	%100
Toplam	67.067.559	%100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Lightyear Healthcare B.V., Amsterdam, Hollanda menşelidir. Ülke bazında herhangi bir risk teşkil bulunmamaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlığı altındaki 12. Maddesi gereği; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirketin çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirketin çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemi gerçekleştirdiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu esas sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Yönetim kuruluna T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır.

MA Group Sağlık ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ⁽⁴⁾	50.000,00	% 51,00
İstanbul Meditime Sağlık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	75.000,00	% 100,00
Özel Silivri Arkaz Sağlık Ltd. Şti.	25.000.000,00	% 57,00
Özel Samsun Medikal Tıp Merkezi ve Sağlık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. ⁽¹⁾	50.000,00	..
Endimed.Ltd. Şti. ve Kuzey Medikal Ltd. Şti. İş Ortaklığı	5.000,00	% 99,90
21. Yüzyıl Anadolu Vakfı ⁽¹⁾⁽³⁾	42.000	%100,00

(1)*Sermaye payı bulunmamaktadır. Ancak hissedarlık sözleşmesi gereği oy kullanma gücü bulunmaktadır. Bu kapsamda mali sonuçlarda %100 bağlı ortaklık olarak sınıflandırılmıştır.

(2)Şirket 22 Ocak 2018 tarihinde tasfiye kararı almıştır.

(3)2011 yılında, Grup gerçek kişi ortaklarının yardımıyla, üniversite hastanesi kurmak için bir vakfa katılmaya karar vermiştir. Geçerli mevzuata göre vakıflar tüzel kişiler yerine gerçek kişiler tarafından sahip olunmalıdır. MLP bir vakfın ortağı olamayacağından Şirket ortaklarından Muharrem Usta, Vakıf'ın Mtevelli Heyeti Başkanı olarak atanmıştır. Vakıf'ın amacı, bir tıp fakültesi kurarak Grup'un hastanelerinden birini üniversite hastanesi kapsamına almaktır. MLP söz konusu vakıf ile ortaklık ilişkisi bulunmamasına rağmen, TFRS 10 uyarınca Şirket'in vakfın üzerinde gücünün olması ve vakfın gelecek dönem sayda ve maliyetleri üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi ile kontrolü sağladığı için Vakıf'ın finansal tabloları Grup'un finansal tablolarına konsolide edilmiştir. Buna ek olarak Şirket, yatırım yaptığı Vakıf aracılığıyla Vakıf'ın yatırımlarından Üniversite'nin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin haklara sahiptir.

(4) Şirket 25 Aralık 2017 tarihinde tasfiye kararı almıştır

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı - Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Adem Elbaşı	Operasyonlardan Sorumlu Grup Koordinatörü	18.07.2014
Deniz Can Yücel	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	12.12.2017

1.12. MKK Üyeligi'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Tahvil ihraç etmek üzere üyelik başvurusunda bulunan MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş., "TRMPARK" üye kodu ile 27 Şubat 2013 tarihinde MKK'da yeni üye olarak tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye

:176.453.254 TL

2.2. Artırım Kaynakları

(Halka arz sırasında nakit olarak sağlanmıştır.)

- Halka arza konu edilen sermaye artışı	: 25.000.000 TL
- Lightyear Healthcare B.V.	: 3.106.597 TL
- Sancak İnşaat Tur. Nak. Ve Dış Tic. A.Ş.	: 1.554.363 TL
- Muharrem Usta	: 908.851 TL
- Hujori Financieringen B.V.	: 403.237 TL
- İzzet Usta	: 121.180 TL
- Saliha Usta	: 90.885 TL

- Adem Elbaşı : 302.950 TL
- Nurgül Dürüstkan Elbaşı : 90.885 TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı) : 208.037.202 TL
- 2.4. Sermayenin
 - Tescil Tarihi : 07.02.2018
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 13.02.2018 - 9515
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı : 09.02.2018 – YMM 1581-382/4866-009

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2016, 31.12.2017 ve 31.12.2018 dönemlerine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2018	Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hazırlanmıştır.	Konsolide	Deloitte DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2017	Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hazırlanmıştır.	Konsolide	Deloitte DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2016	Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hazırlanmıştır.	Konsolide	Deloitte DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu Görüş

Şirket'in 31.12.2016, 31.12.2017 ve 31.12.2018 dönemlerine ait finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
(Tutarlar bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Dönen Varlıklar	1.015.713	1.161.175	1.478.593
Nakit ve Nakit Benzerleri	110.678	217.846	223.318
Ticari Alacaklar	724.144	750.176	898.593
İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	10.110	15.183	3.037
İlişkili olmayan taraflardan Ticari Alacaklar	714.034	734.993	895.556
Diğer Alacaklar	22.877	23.680	72.128
İlişkili taraflardan Diğer Alacaklar	5.096	9.164	50.114
İlişkili olmayan taraflardan Diğer Alacaklar	17.781	14.516	22.014
Türev Finansal Araçlar	-	-	1.479
Stoklar	45.058	51.346	80.201
Peşin Ödenmiş Giderler	81.540	90.199	167.186

Diger Döner Varlıklar	31.416	27.928	35.688
Duran Varlıklar	1.419.590	1.560.161	1.760.284
Ticari Alacaklar	1.053	1.053	1.053
Diger Alacaklar	1.404	1.434	1.150
Maddi Duran Varlıklar	701.423	752.136	836.758
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	471.395	467.733	468.131
Şerhiye	40.217	40.217	40.217
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	431.178	427.516	427.914
Peşin Ödenmiş Giderler	98.361	140.488	170.788
Ertelenmiş Vergi Varlığı	145.954	197.317	282.404
Aktif Toplamı	2.435.303	2.721.336	3.238.877
Toplam Yükümlölükler	2.170.064	2.616.666	2.663.186
Kısa Vadeli Yükümlölükler	1.031.003	1.261.424	1.508.830
Kısa Vadeli Borçlanmalar	41.747	62.945	125.195
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	283.355	268.391	241.677
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlölükleri	82.535	91.488	88.407
Ticari Borçlar	448.570	669.975	807.681
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	11.115	24.992	33.024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	437.455	644.983	774.657
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	85.257	85.686	77.578
Diger Borçlar	20.536	21.325	22.355
İlişkili Taraflara Diger Borçlar	847	1.408	819
İlişkili Olmayan Taraflara Diger Borçlar	19.689	19.917	21.356
Ertelenmiş Gelirler	47.239	33.641	63.335
Kısa Vadeli Karşılıklar	20.617	24.378	28.756
Türev Finansal Araçlar	-	-	48.853
Cari Döner Vergisiyle İlgili Borçlar	1.147	3.595	4.993
Uzun Vadeli Yükümlölükler	1.139.061	1.355.242	1.154.356
Uzun Vadeli Borçlanmalar	685.448	951.992	768.774
Finansal Kiralama Yükümlölükleri	276.802	224.432	194.838
Diger Borçlar	41.646	39.223	35.698
Ertelenmiş Gelirler	2.181	1.053	4.702
Uzun Vadeli Karşılıklar	9.386	14.406	14.609
Ertelenmiş Vergi Yükümlölüğü	123.598	124.136	135.735
Özkaynaklar	265.239	104.670	575.691
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	175.086	16.298	474.420
Ödenmiş Sermaye	176.458	176.458	208.037
Paylara İlişkin Primler	237.924	-	556.162
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diger Kapsamlı Gelirler veya Giderler	35.649	30.514	28.546
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	39.752	39.752	39.752
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	(4.103)	(9.238)	(11.206)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	302	10.260	10.260
Geçmiş Yıllar Zararları	(230.724)	(78.162)	(200.934)
Net Döner (Zararı) / Karı	(44.523)	(122.772)	(127.651)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	90.153	88.372	101.271
Pasif Toplamı	2.435.303	2.721.336	3.238.877

Gelir Tablosu (bın TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Hasılat	2.160.072	2.576.076	3.131.559
Satışların Maliyeti (-)	(1.853.759)	(2.170.589)	(2.664.048)
BRÜT KAR	306.313	405.487	487.511
Genel Yönetim Giderleri (-)	(126.607)	(215.148)	(271.030)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	198.454	380.080	598.901
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(168.529)	(357.681)	(515.112)
ESAS FAALİYET KARI	209.631	212.738	300.270
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.838	1.000	1.612
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.407)	(1.194)	(427)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	209.062	212.544	301.455
Finansman Giderleri (-)	(271.385)	(383.294)	(463.853)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR	(62.323)	(170.750)	(162.398)
Vergi Geliri/(Gideri)	13.614	37.968	58.718
DÖNEM (ZARARI) / KARI	(48.709)	(132.782)	(103.680)
Dönem Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(4.186)	(10.010)	23.971
Ana Ortaklık Payları	(44.523)	(122.772)	(127.651)

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurnasia Rating	2 Nisan 2019	BBB+	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Eurasia Rating	14 Ağustos 2018	BBB+	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Eurasia Rating	13 Haziran 2018	BBB+	Yatırım yapılabilir seviye

02.04.2019 Tarihli JCR Eurasia Derecelendirmesine İlişkin

JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme süreci sonucunda MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") konsolide yapısı ile mevcut tahvil ihraçlarını, ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirmiştir. Şirket'in Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "BBB+(Trk)" olarak, Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise "A-2(Trk)" olarak teyit etmiş, Uzun Vadeli Ulusal görünümünü ise 'Pozitif' olarak yukarı yönlü revize etmiştir. Bununla birlikte, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notları ülke tavanı olan "BBB-" seviyesinde teyit edilmiştir.

Derecelendirme raporundaki, Şirket'in istikrarlı artış trendini sürdüren ciro ve FAVÖK rakamları, düzenleme risklerine daha az açık olan SGK dışı gelirlerin ciro içerisinde artan payının FAVÖK marjına yapması beklenen katkı, artan borçlanma maliyetleri karşısında devreye alınan verimlilik ve maliyet kontrollü çalışmaları, mevcut mali yıl içerisinde yeni hastane yatırım planlarının bulunmaması, halka arz sonrası düşüş trendini sürdüren sendikasyon kredisi sözleşmelerindeki güvence koşulları (covenant)'larla uyumlu net borçluluk ve borç karşılama kapasitesi, azalan kur riski, Türkiye sağlık sektörünün orta ve uzun vadedeki yatırım ihtiyacı ve büyük ölçekli oyuncular açısından sunduğu konsolidasyon fırsatları ve ulusal otoriteler tarafından teşviklerle desteklenen medikal turizm faaliyetlerinin global ölçekte sahip olduğu büyüme dinamikleri gibi faktörler bahsedilen notların teyidinde ve Uzun Vadeli Ulusal görünümün yukarı yönlü revizesinde etkili olmuştur.

14.08.2018 Tarihli JCR Eurasia Derecelendirmesine İlişkin KAP Özel Durum Açıklaması

JCR, Türkiye Cumhuriyeti'nin ülke notlarının gözden geçirilmesi sürecinde, 14.08.2018 tarihli raporuyla kısa ve uzun vadeli uluslararası YP ve TP ülke not görünümünü 'BBB-/Stabil'den 'BBB-/Negatif' seviyesine revize etmiş olmasına dayalı olarak Şirketimizin Uluslararası YP/TP notlarının görünümü de güncellenmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları²

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	60.530.000	TL	15.03.2019	03.09.2019	%27,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	64.340.000	TL	24.06.2019	20.12.2019	%29,00	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satış Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satış Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil ve Finansman Bonosu	500.000.000 TL 41/998 [04.09.2018]	345.870.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Mevcut Borçların Refinansmanı	120.000.000
Yeni hastane Açılışları Finansmanı	380.000.000
Toplam	500.000.000

² Bu kısımda ihraççının borçlanma araçları, teminatlı menkul kıymetleri ve ödemeleri garanti altına alınmamış olan yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı kira sertifikaları yazılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili Kuruluş: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

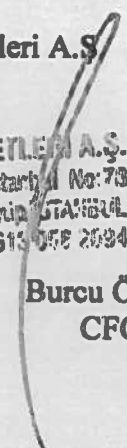
Aracılık Türü: En iyi gayret aracılığı

Aracılık Sözleşmesi Tarihi: 14.06.2019

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Bu borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Bu konuda da Borsa İstanbul A.Ş.' ye başvuru yapılmaktadır.

10/07/2019

İhraççı MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.	
MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. Ortaklar Cad. Rıfatlısı İstanbul No: 73 10000 D Blok No: 103 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D: 613 056 2094	
 Adem Elbaşı Kurumsal Operasyonlar Grup Koordinatörü	 Burcu Öztürk CFO